



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL

TÍTULO DE LA TESIS:

“Análisis del aporte del Microcrédito como medio de financiamiento a PYMES en el sector agrícola: Arroz y Cacao; en la provincia del Guayas”

Previa a la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y
Economía Empresarial

ELABORADO POR:

Thayana Arianna Juárez Núñez

TUTOR:

Econ. Jack Chávez García, Mgs.

Guayaquil, a los 29 días del mes mayo año 2020



SISTEMA DE POSGRADO

CERTIFICACIÓN

Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por la Ingeniera Thayana Arianna Juárez Núñez, como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magíster en Finanzas y Economía Empresarial.

Guayaquil, a los 29 días del mes mayo año 2020

DIRECTOR DE TESIS

Econ. Jack Chávez García, Mgs.

REVISORES:

Econ. Juan López Vera, Mgs.

Ing. Quim. María Josefina Alcívar Avilés, Mgs.

DIRECTOR DEL PROGRAMA

Econ. María Teresa Alcívar Avilés, Mgs.



UNIVERSIDAD CATÓLICA
DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

SISTEMA DE POSGRADO

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

YO, Thayana Arianna Juárez Núñez

DECLARO QUE:

La Tesis “Análisis del aporte del Microcrédito como medio de financiamiento a PYMES en el sector agrícola: Arroz y Cacao; en la provincia del Guayas” previa a la obtención del Grado Académico de Magíster, ha sido desarrollada en base a una investigación exhaustiva, respetando derechos intelectuales de terceros conforme las citas que constan al pie de las páginas correspondientes, cuyas fuentes se incorporan en la bibliografía. Consecuentemente este trabajo es de mi total autoría.

En virtud de esta declaración, me responsabilizo del contenido, veracidad y alcance científico de la tesis del Grado Académico en mención.

Guayaquil, a los 29 días del mes mayo año 2020

LA AUTORA

Thayana Arianna Juárez Núñez



SISTEMA DE POSGRADO

AUTORIZACIÓN

YO, Thayana Arianna Juárez Núñez

Autorizo a la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, la publicación en la biblioteca de la institución de la Tesis de Maestría titulada: “Análisis del aporte del Microcrédito como medio de financiamiento a PYMES en el sector agrícola: Arroz y Cacao; en la provincia del Guayas”, cuyo contenido, ideas y criterios son de mi exclusiva responsabilidad y total autoría.

Guayaquil, a los 29 días del mes mayo año 2020

LA AUTORA

Thayana Arianna Juárez Núñez

Documento [TESIS FINAL MODIFICADA.pdf](#) (D64861632)
 Presentado 2020-03-04 19:15 (-05:00)
 Presentado por Teresa Alcívar Avilés (maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec)
 Recibido maria.alcivar10.ucsg@analysis.orkund.com
 4% de estas 39 páginas, se componen de texto presente en 12 fuentes.

Lista de fuentes Bloques

+	Categoría	Enlace/nombre de archivo	-
+		https://docplayer.es/135878005-Universidad-catolica-de-santiago-de-guayaquil.html	-
+		https://www.icesi.edu.co/blogs_estudiantes/emidzz/2009/06/10/el-microcredito/	-
+	>	Tesis Gustavo Pintado.pdf	-
+		http://www.congope.gob.ec/wp-content/uploads/2016/07/Financiamiento-para-emprendedo...	□
+		tesis nueva.doc	-

📊
🔍
🔊
🖨️
⬆️
⬅️
➡️
⚠️ 0 Advertencias.
🔄 Reiniciar
📄 Exportar
🔗 Compartir
?

SISTEMA DE POSGRADO MAESTRÍA EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL TRABAJO DE TITULACIÓN:
 "Análisis del aporte del Microcrédito como medio de financiamiento a PYMES en el sector agrícola: Arroz y

54% #1 Activo

Previa a la obtención del Grado Académico de Magister en Finanzas y Economía Empresarial ELABORADO POR: Thayana Arianna Juárez Núñez TUTOR: Jack Chávez García, Econ. Mgs. Guayaquil, a los 30 días del mes agosto año 2019

II

SISTEMA DE POSGRADO

CERTIFICACIÓN Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por la Ingeniera Thayana Arianna Juárez Núñez, como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magister en Finanzas y Economía Empresarial. Guayaquil,

a los 30 días del mes agosto

año 2019 DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN (firma) _____ Nombre REVISORES: (firma) _____
 Nombre (firma) Nombre DIRECTOR DEL PROGRAMA (firma) Nombre

Archivo de registro Urkund: Universidad Católica de Santiago de Guayaquil / Tesis Gustavo Pintado.pdf **54%**

Previa a la obtención del Grado Académico de Magister en Finanzas y Economía Empresarial ELABORADO POR: Gustavo Adolfo Pintado Pilco, Econ. DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN: Jack Chávez García, Econ. Mgs. Guayaquil, a los 04 días del mes de Noviembre del año 2019

UNIVERSIDAD CATÓLICA

SANTIAGO DE GUAYAQUIL SISTEMA DE

CERTIFICACIÓN Certificamos que el presente trabajo fue realizado en su totalidad por el Economista Gustavo Adolfo Pintado Pilco, como requerimiento parcial para la obtención del Grado Académico de Magister en Finanzas y Economía Empresarial. Guayaquil,

a los 04 días del mes de Noviembre

año 2019 DIRECTOR DE TRABAJO DE TITULACIÓN _____ Jack Chávez García,
 Econ. Mgs. REVISORES _____ Nombre

Agradecimiento

A Dios por ser quien guía mi camino siempre y me ayuda a hacer las cosas de manera correcta y objetiva.

A mi familia, a todos y cada uno, que nunca dejaron que me dé por vencida y me presionaron para seguir adelante y no quedarme en mi zona de confort.

A mi esposo e hijo, que son los que me presionan cuando siento que ya no puedo hacer algo.

Un agradecimiento especial a mis abuelitos que durante 26 años han creído en mí y me dieron su abrigo.

A mi tutor, por toda la paciencia y dedicación que me brindó.

A todo el equipo de trabajo que conforma la maestría, por aportar con su granito de arena a que todos alcancemos esta meta.

Por supuesto a mis amigos de la maestría, nunca pensé que llegaría hacer tan grandes y lindas amistades.

Dedicatoria

A mi familia, porque ellos celebran conmigo mis logros.

Esta maestría más que para mí, fue para ellos.

A mi esposo e hijo, dedicó este trabajo como ejemplo de
superación para hoy y el futuro.

A Dios por ser tan bueno y generoso conmigo a pesar de
mis equivocaciones.

Resumen

El presente trabajo de investigación se enfoca en como el microcrédito ha influenciado y ha ido evolucionando en el sector agrícola ecuatoriano como un medio de financiamiento, en especial en el sector del arroz y cacao; enfocándose en los cambios tiempo en relación del beneficio, manejo de obstáculos financieros por parte de los productores y aceptación a nivel sectorial.

Se identifica las ventajas y desventajas que provocan el financiar las actividades agrícolas, tomando en cuenta que es un sector fuerte dentro de la economía, pero a la vez vulnerable debido a las condiciones propias de la actividad que deben soportar.

El análisis de las variables como tiempo, capacidad de endeudamiento, facilidades de adquisición de crédito por parte del sistema financiero, requisitos; son algunas de las variables que se estudian en el presente trabajo y que permiten entender la exclusión poco notoria que sufren dos de los sectores considerados de mayor aporte en la economía ecuatoriana.

El microcrédito se ha considerado como una de las formas de financiamiento externas más viables y rápidas, tanto en la banca pública y privada. Además, se estudia la influencia de las fuentes de financiamiento internas como primera opción de los agricultores.

Palabras claves: microcrédito, financiamiento, agrícola, economía, finanzas.

Abstract

The following research focuses on how microcredit has influenced and has evolved in the Ecuadorian agricultural sector as a means of financing, especially in the rice and cocoa sector; focusing on time changes in relation to profit, management of financial obstacles by producers and acceptance at the sector level.

The advantages and disadvantages that cause the financing of agricultural activities are identified, taking into account that it is a strong sector within the economy but at the same time vulnerable due to the conditions of the activity that they must support.

The analysis of the variables such as time, borrowing capacity, credit acquisition facilities by the financial system, requirements; these are some of the variables studied in this paper and that allow us to understand the notorious exclusion suffered by two of the sectors considered to have the greatest contribution in the Ecuadorian economy.

Microcredit has been considered as one of the most viable and fastest external financing methods, both in public and private Banks. In addition, the influence of internal financing sources as the farmers' first option is studied.

Keywords: microcredit, financing, agriculture, economics, finance.

Índice de Contenido

Capítulo 1	2
Generalidad de la introducción	2
Antecedentes.....	2
Planteamiento del problema	3
Preguntas de Investigación	5
Justificación.....	5
Objetivos de la investigación	6
Objetivo General	6
Objetivos Específicos	6
Delimitación del problema de investigación.....	7
Marco Teórico.....	7
Marco Metodológico	14
Capítulo 2	16
Comparación de los Sectores Agrícolas Ecuatorianos: Arroz y Cacao	16
Sector Arrocerero.....	16
Sector Cacaotero	23
PIB del Sector Cacaotero	29
Capítulo 3	33

Categorizar los medios de financiamiento más comunes en las PYMES del sector agrícola.....	33
¿Cómo Financiar el Desarrollo?	40
Capítulo 4	51
Categorizar los medios de financiamiento más comunes en las PYMES en la provincia del Guayas.	51
Clasificación de la forma de financiamiento de las PYMES	53
Principales Fuentes de Financiamiento de las PYMES	58
Capítulo 5	67
Relacionar al microcrédito a las actividades del sector agrícola comparado	67
Sector Arrocerero	71
Sector Cacaotero	76
Conclusiones	82
Recomendaciones	83
Bibliografía	84

Índice de Figuras

FIGURA 1: VARIABLES DE CLASIFICACIÓN: TAMAÑO DE EMPRESA	7
FIGURA 2: ESTRUCTURA DE EMPRESA SEGÚN SU TAMAÑO (EN PORCENTAJE)	8
FIGURA 3: PROCESO DE OBTENCIÓN DEL ARROZ	17
FIGURA 4: PORCENTAJE DE SUPERFICIE SEMBRADA Y PRODUCCIÓN, SEGÚN REGIÓN Y PROVINCIA	18
FIGURA 5: PRODUCCIÓN DE ARROZ EN CÁSCARA Y PARTICIPACIÓN EN LA SUPERFICIE SEMBRADA.	20
FIGURA 6: ESTADO DE RESULTADOS PARA EL ARROZ	21
FIGURA 7: PRECIO PRODUCTOR DEL ARROZ EN CÁSCARA SECO Y LIMPIO	22
FIGURA 8: PORCENTAJE DE SUPERFICIE PLANTADA Y PRODUCCIÓN DE CACAO, SEGÚN REGIÓN Y PROVINCIA	25
FIGURA 9: ESTRUCTURA PRODUCTIVA DE LA AGROINDUSTRIA CACAOTERA	26
FIGURA 10: PROCESO DE OBTENCIÓN DEL CACAO	27
FIGURA 11: EMPRESAS DE CULTIVO DE CACAO POR PROVINCIA	28
FIGURA 12: CRECIMIENTO INTERANUAL DE CULTIVO DE BANANO, CAFÉ Y CACAO 2013 - 2016.	29
FIGURA 13: ESTADO DE RESULTADOS 2013 - 2016.	30
FIGURA 14: ACTIVOS DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO COMO EL PORCENTAJE DEL TOTAL DEL SISTEMA FINANCIERO EN CADA PAÍS.	38
FIGURA 15: ESTRUCTURA DEL DESARROLLO	40
FIGURA 16: PROMEDIO DE MICROCRÉDITOS OTORGADOS POR BANCA PÚBLICA Y PRIVADA (AÑO 2010 AL 2014)	45
FIGURA 17: VOLUMEN DE CRÉDITO POR SUBSISTEMA	46
FIGURA 18: VOLUMEN DE CRÉDITO DE SISTEMA FINANCIERO PRIVADO POR TIPO DE INSTITUCIÓN (EN MILLONES DE DÓLARES)	47
FIGURA 19: VOLUMEN DE CRÉDITO DE LA BANCA PÚBLICA INCLUIDO BIESS (EN MILLONES DE DÓLARES)	48
FIGURA 20: MONTO DE INVERSIÓN POR REGIÓN, GEM 2015. EN MILES DE DÓLARES.	52
FIGURA 21: MONTO REQUERIDO PARA INICIAR UN NEGOCIO (MEDIANA USD) EN AMÉRICA LATINA Y EL CARIBE.	53
FIGURA 22: TIPOS DE FINANCIAMIENTO. INTERNO Y EXTERNO.	54
FIGURA 23: BANCO GRANDES (+ DE USD 1,000 MILLONES EN ACTIVOS)	59
FIGURA 24: BANCOS MEDIANOS (ENTRE USD 200 Y USD 1,000 MILLONES EN ACTIVOS)	59

FIGURA 25: BANCOS PEQUEÑOS (- DE USD 1,000 MILLONES EN ACTIVOS)	60
FIGURA 26: TIEMPO DE VIDA DE LAS PYMES EN LA PROVINCIA DEL GUAYAS	61
FIGURA 27: ¿LA EMPRESA CUENTA CON UN PLAN DE INVERSIÓN PARA LOS PRÓXIMOS 5 AÑOS?	62
FIGURA 28: OBSTÁCULOS QUE ENFRENTAN LAS PYMES EN SU CORRECTO DESARROLLO, EN LA PROVINCIA DEL GUAYAS	63
FIGURA 29: FUENTES DE FINANCIAMIENTO MÁS UTILIZADOS POR LAS PYMES EN LA PROVINCIA DEL GUAYAS.	63
FIGURA 30: OBSTÁCULOS PARA ACCEDER AL FINANCIAMIENTO BANCARIO PARA PYMES EN LA PROVINCIA DEL GUAYAS.	64
FIGURA 31: MOTIVOS POR LOS CUÁLES LAS PYMES NO USAN CRÉDITO BANCARIO.	65
FIGURA 32: PIB TOTAL Y PIB AGRÍCOLA (2007 - 2016).	69
FIGURA 33: PIB POR INDUSTRIA AÑO 2016.	69
FIGURA 34: BALANZA COMERCIAL, AÑO 2000 - 2016. EN MILES DE DÓLARES.	70
FIGURA 35: BALANZA COMERCIAL AGRÍCOLA. AÑO 2000 - 2016. EN MILES DE DÓLARES.	71
FIGURA 36: BOLETÍN DE CRÉDITO PÚBLICO PARA EL SECTOR AGROPECUARIO, AÑO 2016 - 2017. EN PORCENTAJES.	75
FIGURA 37: BOLETÍN DE CRÉDITO PRIVADO NACIONAL PARA EL SECTOR AGROPECUARIO, AÑO 2016 - 2017. EN MILLONES DE DÓLARES.	76
FIGURA 38: PORCENTAJE DE CRÉDITO POR SUBSISTEMA. PERIODO: 2013 - 2017.	78
FIGURA 39: CRÉDITO BANÉCUADOR PARA EL SECTOR DEL CACAO Y CAFÉ.	79

Índice de Tablas

TABLA 1	22
TABLA 2	49
TABLA 3	56
TABLA 4	73
TABLA 5	77

Introducción

El Ecuador es un país inmensamente rico en flora y fauna, conocido por su diversidad, se conoce también que es un país productor de materia prima, la que luego es exportada y usada internamente.

El sector primario, que comprende la agricultura, caza y pesca, y minas y canteras; concentra el 28% de la Población Económicamente Activa (PEA). Mientras que, el 94% de la misma, se concentra en el sector agrícola. (Unicef, 2010)

El sector agrícola es considerado uno de los sectores más vulnerables en términos financieros, ya que la mayoría de participantes son pequeños productores con espacios de tierra mínimos, los cuales son cosechados para obtener una producción es medida en tiempo de respuesta no inmediato.

Una de las principales causas es la difícil obtención de recursos para financiar las actividades necesarias en su proceso de producción; los engorrosos trámites, las altas tasas de interés y los plazos entre el pago del financiamiento y de liquidez, son solo algunos de los factores que han llevado a los agricultores a recurrir a medios de financiamiento internos o medios de financiamientos externos, como los microcréditos, en los cuales puedan obtener montos de crédito pequeños los cuales ellos consideren pueden pagar; pero no han tomado en cuentas las consecuencias financieras de estos tipos de financiamiento.

El presente trabajo de titulación tiene como objetivo realizar un análisis del aporte que ha tenido el microcrédito en el sector arrocero y cacaotero de la provincia del Guayas; través del estudio de las variables de frecuencia de uso del microcrédito, sus ventajas, desventajas e impacto en las operaciones de los agricultores.

Capítulo 1

Generalidad de la introducción

Antecedentes

El surgimiento de las pequeñas y medianas unidades productivas en el escenario socioeconómico del Ecuador se remonta a mediados del siglo XX, con el establecimiento del modelo sustitutivo de importaciones. Para comprender la manera actual de operar de las PYMES, es importante y necesario, conocer sus orígenes, es decir, tomando en cuenta desde los inicios del Ecuador hasta el sistema económico de la actualidad. La economía ecuatoriana ha estado marcada, principalmente, por tres periodos: el periodo Agroexportador; el periodo de Industrialización sustitutiva de importaciones; y el periodo neoliberal y dolarización.

Las PYMES suelen ser los pilares en la creación de nuevos empleos a través de los cuales se engranan las cadenas productivas, los primeros en elevar una ola de innovación en sus procesos. En Ecuador, las PYMES representan el 42% de las empresas en el país. Los índices de creación y sostenibilidad de las PYMES en una economía son tomados para evaluar la competitividad de un país, por lo que su evolución y crecimiento, afectan -de forma directa- al desempeño y bienestar de una sociedad. Los criterios para clasificar a una empresa como PYME varían en diversos países, pero por lo general, su clasificación depende del análisis de sus ingresos totales anuales y su número de colaboradores (EKOS, 2016)

Considerando los aspectos anteriormente detallados, se destaca la importancia de estas empresas en el desarrollo económico del país, por lo que, inclusive el Gobierno Nacional ha

implementado varios proyectos de apoyo a las mismas, para entender el impacto económico se detallan cifras relacionadas al PIB internacional:

Las PYMES absorben 70% de la PEA y el 25% del PIB no petrolero. En la actualidad, en Ecuador, el 70% de todas las empresas registradas en la Superintendencia de Compañías son Pymes. Estas compañías aportan más del 25% del PIB no petrolero del país y su generación de mano de obra bordea el 70% de toda la PEA. Sus ingresos a 2011 fueron de USD 23 000 millones y su contribución al impuesto a la renta superó los USD 270 millones. (EKOS, 2012)

Estas cifras, son un claro ejemplo, de la importancia que tienen estas compañías en el país; especialmente por su capacidad de absorción de empleo, una política trascendental en este gobierno, aspecto enmarcado dentro de la Constitución que en su artículo 284 asegura que un objetivo de la política económica es impulsar el pleno empleo en el país.

Planteamiento del problema

Las PYMES han generado un impacto importante en la economía ecuatoriana, se han creado varias empresas bajo esta modalidad durante los últimos años en el Ecuador. Sin embargo, a pesar de ser una fuente importante de movimiento económico, no se le ha dado la importancia necesaria y se les ha puesto varios obstáculos que no les permiten el desarrollo pleno de su actividad, generando un problema en cadena que afecta no solo a la empresa como tal, sino, también al ciclo económico así; tomando en consideración especialmente, al apoyo que obtienen las Pymes al momento de financiar sus actividades. Entre esto se tienen las altas tasas y los diferentes requisitos que se le imponen a una PYMES para poder aplicar a créditos y así financiarse.

Se considera al microcrédito como un préstamo de un monto mínimo concedido por alguna entidad financiera, tanto pública o privada, a personas que no cuentan con un nivel o capacidad de pago elevada y que además no cuentan con todas las garantías requeridas para cubrir un crédito a mayor escala. Este tipo de financiamiento suele ser utilizado para llevar a cabo las actividades de algún negocio, y en otros casos para cubrir necesidades personales del beneficiario.

En el año 1986 en Ecuador, el Gobierno Nacional propone impulsar el microcrédito como medio de financiamiento con el objetivo de ayudar a las personas dueñas de pequeños o micro negocios que cuenta con una capacidad económica no elevada y que se les dificultaba acceder al crédito, financiamiento el cual era indispensable para poner en marcha sus proyectos o continuar con el desarrollo de los mismos. Este tipo de financiamiento lo otorgaban varios bancos públicos y privados, y junto con las Organizaciones No Gubernamentales (ONGs), canalizaban recursos y así lograr llegar al público objetivo (ÁLAVA, RODRÍGUEZ, & MARÍN, 2017).

El microcrédito se ha sentado como una de las principales y más viables vías de financiamiento para las PYMES, ya que son créditos donde no se exigen muchas garantías, el beneficiario no necesita contar con un antecedente crediticio y no existen trámites engorrosos que cumplir. Este tipo de financiamiento se otorga a las PYMES que requieren de capital, para empezar sus actividades o para generar recursos, superior a un micro financiamiento, pero inferior a un financiamiento corporativo (SANCHO, VEGA, & ÁLVAREZ, 2013).

Por esto, es importante para el sector agrícola conocer y analizar el impacto que ha generado el microcrédito como medio de financiamiento a las PYMES del sector, enfocando este trabajo específicamente en el sector arrocerero y cacaotero de la provincia del Guayas; y

saber cómo ha beneficiado a los agricultores para disminuir la exclusión financiera que se maneja en el medio.

Preguntas de Investigación

¿Cuál es la magnitud del aporte del microcrédito para financiar a las PYMES en el sector agrícola?

Para poder determinar esta magnitud, se plantean las siguientes preguntas que ayudan en el análisis para responder a la pregunta de investigación:

- ¿El análisis comparativo de dos actividades del sector agrícola que tipo de magnitud financiera otorgan al microcrédito?
- ¿Cómo el microcrédito podría ser una opción financiera dentro de las necesidades financieras de las pymes del sector agrícola?
- ¿Cuáles son los medios de financiamiento más comunes en las PYMES del sector agrícola?
- ¿Cómo se vincula el microcrédito a las actividades del sector agrícola estudiadas?

Justificación

El presente trabajo de titulación, se llevará a cabo con el objetivo de determinar el impacto que tienen los microcréditos en el financiamiento de las PYMES del sector agrícola, es decir, ver como las tasas de interés, los requisitos, los trámites, entre otros; se convierten en trabas para el correcto desarrollo de las funciones de las mismas y como pueden afectar su nivel económico y desbalancear los flujos internos.

En el ámbito social, este trabajo de titulación permitirá reconocer las falencias del sistema crediticio que afecta a los pequeños y medianos actores en la industria empresarial y

así, generar posibles soluciones al sistema y determinar estrategias enfocadas al correcto nivel de endeudamiento como factor importante en el crecimiento de las empresas del sector agrícola.

Este análisis se justifica por la importancia de las PYMES como actor dentro de la economía ecuatoriana y en vista de que toda actividad económica necesita recursos, tanto externos como internos, para poder desarrollar de manera óptima los procesos que esta realiza. Conocer la incidencia del microcrédito como una fuente de financiamiento, que permitirán comprender desde lo académico y desde la práctica su funcionamiento y su adecuación al uso de este medio de financiamiento.

Objetivos de la investigación

Objetivo General

Analizar el microcrédito como aporte al financiamiento de los proyectos de las PYMES del sector agrícola.

Objetivos Específicos

- Comparar dos actividades del sector agrícola importantes de la provincia del Guayas.
- Interpretar el microcrédito como medio de financiamiento en las pymes.
- Categorizar los medios de financiamiento más comunes en las pymes del sector agrícola.
- Relacionar al microcrédito a las actividades del sector agrícola comparado.

Delimitación del problema de investigación

La investigación necesaria para desarrollar el presente proyecto de titulación se llevará a cabo en la ciudad de Guayaquil, con una duración aproximada de 12 meses, cumpliéndose durante el año 2019.

Marco Teórico

Las PYMES se han convertido en una fuente importante de generación de empleos en el Ecuador para combatir la pobreza e impulsar el desarrollo económico y social. Estas se han creado bajo varias estructuras empresariales tanto familiares, de tipo societario o de relación de amistad, en la cual todas las partes aportan con un cierto monto de capital lo cual determinará su papel accionario dentro de la organización, a pesar de este capital, toda empresa requiere de una inversión que debe ser financiada con los distintos productos financieros que existen en el mercado, lo que se debe tomar en cuenta es el tamaño de la PYMES y su capacidad de endeudamiento.

Grande:
• V: \$5'000.001 en adelante. P: 200 en adelante.
Mediana "B":
• V: \$2'000.001 a \$5'000.000. P: 100 a 199.
Mediana "A"
• V: \$1'000.001 a \$2'000.000. P: 50 a 99.
Pequeña:
• V: \$ \$100.001 a \$1'000.000. P: 10 a 49
Microempresa:
• V: menor o igual a \$100.000. P: 1 a 9.

Figura 1: Variables de clasificación: Tamaño de empresa

Fuente: (INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICAS Y CENSOS, 2016)

Las PYMES se clasifican a través de dos variables que son el volumen de ventas anuales (V) y el número de personas ocupadas (P); sin embargo, la variable que prevalece en la categorización es el volumen de ventas anuales (V) como se detalla en la presente gráfico (INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICAS Y CENSOS, 2016).

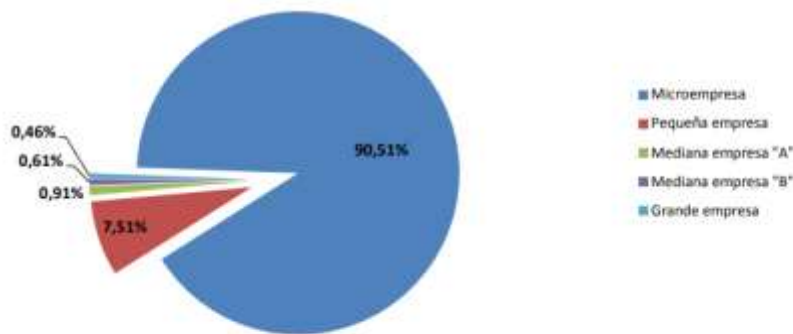


Figura 2: Estructura de empresa según su tamaño (en porcentaje)
Fuente: (INSTITUTO NACIONAL DE ESTADÍSTICAS Y CENSOS, 2016)

La figura número 2 muestra la cantidad de MYPYMES, en porcentajes y cifras numéricas, de acuerdo a su clasificación emitida por la Comunidad Andina de Naciones (CAN); que se han creado en el Ecuador hasta el año 2016, según información recopilada por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INEC) en el año 2016.

Ecuador es un país mundialmente conocido por su diversidad y riqueza de flora y fauna; su biodiversidad ha llevado a que seamos un país netamente agrícola en su mayoría, somos exportadores de materia prima y somos mundialmente conocidos por esto. Sin embargo, existen muchos pequeños productores cultivadores de la tierra y que por varios motivos no pueden extenderse o mejorar la calidad de los cultivos, entre otros motivos, el presente trabajo de titulación busca comprender el impacto económico que tiene el financiamiento, a través de microcréditos, en estos sectores económicos y el nivel de ayuda que han obtenido usando el microcrédito como herramienta de inversión.

El microcrédito es un medio de financiamiento que forma parte del desarrollo capital de las PYMES en sus proyectos productivos, ya que son créditos de capital reducidos. Encontramos entre sus principales características que son medios de financiamiento para empresas formales e informales con montos de inversión que se adaptan a las necesidades de los beneficiarios, de acuerdo al número de empleados y activos de la empresa. También es importante destacar que la amortización que se usa para los microcréditos, o conocido también como pago de capital, va a depender de cómo se maneje y se haya organizado el proyecto, pudiendo ser una amortización de corto o mediano plazo. Este medio de financiamiento, además, goza de tasa de interés más competitivas y más bajas que las usadas, por ejemplo, en créditos de consumo (ASOBANCARIA, 2019).

Debido al tipo de beneficiarios del microcrédito, en algunos casos según las políticas que tenga la entidad financiera que dará el crédito al cliente aún si este no tiene un historial crediticio en el sistema financiero. Además, las entidades financieras podrían dar ciertos beneficios como periodos de gracias, cuotas no pagas o devolución de recursos por concepto de fidelidad o éxito del proyecto.

Así mismo, esta herramienta financiera se ha ganado una reputación de ser solidaria con los prestamistas, como ya se indicó son otorgados sin que el cliente tenga historial crediticio, mejores tasas de interés lo que provoca un ahorro en gastos financieros y la seguridad de financiar los recursos para sus proyectos a través de entidades avaladas que le brindan formalidad a la transacción, comprometiendo los derechos y deberes de las PYMES, entre otras ventajas que tiene el microcrédito (ASOBANCARIA, 2019).

La historia del microcrédito moderno comienza en los años '70 con cuatro entidades:

9.1970 Bank Dagang en Bali (Indonesia), 9.1971 Opportunity Internacional en Colombia,

9.1973 ACCION International en Brasil, 9.1976 Grameen Bank en Bangladesh. El microcrédito nació como propuesta del catedrático de economía Dr. Muhammad Yunus, quien comenzó su lucha contra la pobreza en 1974 durante la hambruna que padeció la población de su tierra natal, Bangladesh, uno de los países más pobres del planeta. Yunus descubrió que cada pequeño préstamo era una nueva posibilidad para sobrevivir de las familias pobres. El primer préstamo que dio fueron 27 dólares de su propio bolsillo para una mujer que hacía muebles de bambú, de cuya venta los beneficios repercutieron en sí misma y en su familia. (Zuluaga Zuniga, 2009)

Sin embargo, los bancos tradicionales no estaban interesados en hacer este tipo de préstamos, porque consideraban que había un alto riesgo de no conseguir la devolución del dinero prestado. En 1976, Yunus fundó el Banco Grameen para hacer préstamos a los más necesitados en Bangladesh. Desde entonces, el Banco Grameen ha distribuido más de tres mil millones de dólares en préstamos a 2,4 millones de prestatarios. Para asegurarse la devolución de los préstamos, el banco usa un sistema de "grupos de solidaridad"; pequeños grupos informales que solicitan préstamos en conjunto y cuyos miembros actúan para garantizar la devolución del préstamo y se apoyan los unos a los otros en el esfuerzo de mejorar económicamente.² A partir de mediados de los 70 y hasta los 80 fueron ONG's las que concedían este tipo de créditos, sin embargo para los años 90 dichas ONG's han creado alianzas estratégicas con bancos y entidades financieras quienes estaban dispuestos a entregar financiamiento a cambio de garantías y coordinación de recursos. En la actualidad existen alrededor de 7.000 instituciones financieras dedicadas a la concesión de estos microcréditos, ayudando de esta manera al crecimiento de los pueblos ya que esas pequeñas sumas de dinero a más de generar empleo y productividad, traen beneficios inherentes como son: acceso a educación, salud, vivienda, alimentación, transporte, etc.;

mejorando así la calidad de vida de la sociedad. En conclusión, las microfinanzas fueron creadas como una herramienta destinada a disminuir el nivel de pobreza en el mundo; permitiendo de esta manera que la actividad económica y el nivel de vida de las personas mejoren sustancialmente. (Zuluaga Zuniga, 2009)

La segmentación de los mercados de crédito con una discriminación negativa hacia las pymes es un fenómeno que se manifiesta en todas las economías de la región. Sin embargo, se advierten diferencias entre los países en cuanto a la magnitud del problema y a las causas que entorpecen el acceso al financiamiento de las empresas de menor tamaño. En primera instancia, debe realizarse una aclaración metodológica. La comparación entre países no permite obtener resultados concluyentes, debido a que no hay un criterio homogéneo para la definición de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYME). Inclusive, a veces, dentro de los propios países no se comparte una sola clasificación. Tal es el caso, por ejemplo, de Brasil donde coexisten diferentes parámetros para definir a estas empresas. A pesar de estas limitaciones metodológicas, es posible presentar algunos datos que dan cuenta de la escasa participación de las pymes en el crédito bancario en varios países de la región. En Argentina, la participación de las pymes en el stock de créditos al sector privado es cercana al 20%, manteniéndose con poca variación relativa en los últimos cuatro años (2008-2010). En Brasil, considerando las estimaciones realizadas a partir de entrevistas con cinco bancos privados (Morais, 2006), las firmas micro y pequeñas participan con el 13%; en tanto, en promedio, incluyendo también los bancos públicos, este valor no llega al 20%. En Bolivia, solo el 14% de las micro y pequeñas empresas accedió a un crédito en el primer trimestre de 2010 (INE, 2011). En México, el acceso es todavía menor, aunque no se dispone de datos comparables. Según

Lecuona (2009), “sólo el 19% de la cartera empresarial de los bancos comerciales se destina a financiar sujetos de crédito distintos de los 300 mayores deudores de cada banco”; Pavón (2010) indica que la participación de las pymes en el financiamiento directo a empresas y personas con actividad empresarial fue de 14,39% en 2007 y que este porcentaje se redujo en casi dos puntos al año siguiente. Para El Salvador, Chorro (2010) presenta una estimación según tramo de deuda que muestra una disminución de la participación de las pymes del 44,9% al 35,1% entre 2004 y 2009. Más allá del porcentaje de participación, el autor observa una tendencia a la reducción del crédito dirigido a pymes en los últimos años. (Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2011, págs. 12-13)

Las estrategias llevadas a cabo por Argentina y Brasil en la implementación de mecanismos anti cíclicos para reducir las repercusiones de la crisis tanto en el sector real como financiero se destacan por los buenos resultados conseguidos. El comportamiento de las pymes frente al crédito tiene rasgos comunes en la mayoría de los países: en general, son pocas las empresas que solicitan crédito bancario y, al mismo tiempo, existe un alto porcentaje de aprobación de las que efectivamente lo piden. Esta situación puede verificarse tanto en Argentina como en Brasil. En el primer caso, según información del Mapa PYMES, entre 2003 y 2006, el 33% de las empresas de menor tamaño solicitó financiamiento bancario y de este, 80% tuvo una respuesta positiva.

Al analizar las causas por las cuales las pymes no recurren al crédito bancario se encuentran semejanzas entre los países de la región, aunque el peso de estas difiere según los casos. Las principales razones encontradas son las altas tasas de interés, la

falta de garantías, los trámites burocráticos y la disponibilidad de recursos propios.

(Ferraro, Goldstein, Zuleta, & Garrido, 2011, pág. 14)

En los países de la región intervienen diversas instituciones para facilitar el acceso de las PYMES al financiamiento. Por un lado, están las agencias de promoción de las PYMES que actúan en distintas áreas, siendo las más frecuentes el fomento a la creación de empresas y el apoyo para realizar innovaciones, introducir mejoras de gestión, exportar, trabajar en sociedad, facilitar el acceso al crédito, junto con la entrega de servicios de asistencia técnica y capacitación. Más allá de las diferencias que existen en cuanto a los objetivos, las áreas de intervención y los programas, en todos los países se implementan políticas para mejorar el acceso a los mercados de crédito. En algunos casos, incluso, se lleva a cabo una estrategia más integral que comprende, además de medidas para canalizar recursos, una serie de servicios a las empresas para mejorar el acceso al crédito, complementando la asistencia financiera con asistencia técnica.

Junto a las agencias de apoyo a las PYMES también intervienen otros organismos que implementan medidas que afectan a este tipo de empresas, aunque estas últimas no sean parte de su área de acción principal; por ejemplo, están los organismos que fomentan actividades sectoriales y que cuentan con planes específicos para pequeños productores, los ministerios de ciencia y tecnología, de trabajo, agricultura, entre otros. Sin embargo, las políticas de financiamiento suelen concentrarse en las bancas de desarrollo. Estas instituciones son una pieza fundamental en las políticas para mejorar el acceso al financiamiento de las empresas de menor tamaño y, especialmente, para garantizar la disponibilidad de préstamos a mediano y largo plazo

para inversión. La mayoría de los países de la región dispone de bancas de fomento, mientras que en otros se trata de una tarea todavía pendiente. Habitualmente, en estos casos, la banca pública de primer piso juega un rol decisivo en la canalización de créditos productivos a las empresas de menor tamaño (Ferraro, Goldstein, Zuleta, & & Garrido, 2011, págs. 21-22)

Marco Metodológico

El método de investigación será de enfoque cuantitativo, según Hernández Sampieri (2014) “El enfoque cuantitativo de investigación es aquel que utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (p.4).

En este caso la investigación se llevará a cabo usando fuentes secundarias de información como documentos electrónicos, datos estadísticos, estudios de caso, análisis de información de páginas oficiales, entre otros.

El enfoque cuantitativo que representa un conjunto de procesos, es secuencial y probatorio. Tiene varias características como la necesidad de medir y estimar magnitudes de los problemas del tema a investigarse; se plantea un estudio delimitado y concreto sobre una situación o fenómeno y sus preguntas de investigación versan sobre cuestiones específicas; el investigador debe realizar una revisión de la literatura para construir un marco teórico, el cual derivará varias hipótesis que serán sometidas a prueba de acuerdo al diseño de investigación que se plantee; las hipótesis deberán ser creadas antes de recolectar la información; y otras tantas características más que ayudan al investigar a demostrar su análisis.

El objetivo final de los estudios cuantitativos es confirmar y predecir los fenómenos investigados, buscando la relación entre las variables estudiadas y su afectación. La meta

principal de este tipo de investigación es la formulación y demostración de teorías (HERNÁNDEZ SAMPIERI, FERNÁNDEZ COLLADO, & BAPTISTA LUCIO, 2014).

El alcance de la investigación se enfocará en el análisis, a través de la recopilación de la información de fuentes secundarias, sobre el aporte que ha brindado el microcrédito al sector agrícola arroz y cacao de la provincia del Guayas.

Capítulo 2

En este capítulo se va a comparar el sector agrícola ecuatoriana, por la importancia y pertinencia del tema se ha escogido dos sectores de vital importancia con respecto a la producción del suelo: el cacaotero y arrocerero; se busca trabajar las variables actividad, tiempo y espacio; aplican a los dos sectores propuestos, se presenta su historia, desarrollo y situación actual.

Para esto se va a utilizar la información secundaria que se la obtiene de: INEC, MAGAP, a través de datos estadísticos y publicaciones relacionadas al tema. Con el objetivo de analizar los indicadores estadísticos, criterios y el análisis del sector en general, en el tiempo y cambios que han sucedido en el mismo; y, sobre todo, conocer cómo funciona y como se financian en cada sector.

Comparación de los Sectores Agrícolas Ecuatorianos: Arroz y Cacao

Sector Arrocerero

El arroz es un grano con un contenido nutricional muy alto y data de hace 10000 años atrás, teniendo su origen en China. Este cereal es la base de la alimentación de más de la mitad de la población mundial, grano que se ha ido mejorando genéticamente a través del tiempo. Este tipo de cultivo se desarrolla en climas cálidos, con temperaturas de entre 30C y 35C, por lo que las áreas de trópico favorecen de manera considerable el desarrollo del grano (SANDOVAL, 2019).

El Ecuador es un país, en su mayoría tropical, siendo un sector muy bueno para el cultivo de este cereal, lo que ha permitido que pueda ser cultivado en sus dos estaciones, es decir, en invierno y verano (SANDOVAL, 2019) .

PROCESO DE OBTENCIÓN DEL ARROZ



Figura 3: Proceso de Obtención del Arroz
Fuente: CFN Ficha Sectorial Arroz 2018 (CFN, 2018)

La figura 3 muestra el proceso que pasa la producción de arroz, actores, actividades, recursos, y demás factores necesarios para completar la cadena de producción de la gramínea. El objetivo de esta gráfica es que se tenga el conocimiento de cómo son los procesos de producción.

El Tercer Censo Nacional Agropecuario del 2002 determinó que el 80% de las unidades de producción de arroz pertenecen a propiedades menores de 10 hectáreas, llegando a la conclusión de que la mayoría de los dueños de las tierras son pequeños productores. La distribución de del área de producción nacional se encuentra dividida de la siguiente manera: en la provincia del Guayas hay la mayor producción con 52%, seguida de la provincia de Los Ríos con 42%, el 6% restante se encuentra dividido en el sector de producción arrocero

nacional. Es importante destacar que en promedio cada persona consume anualmente 58 kilos de arroz (SANDOVAL, 2019).

En la figura que se muestra a continuación se detallan datos del Censo Agropecuario realizado en el 2017 por el INEC, donde la cifra se mantiene, en cuanto a que la provincia del Guayas en la mayor con sembríos de arroz a nivel nacional con un 60% (INEC, 2017).

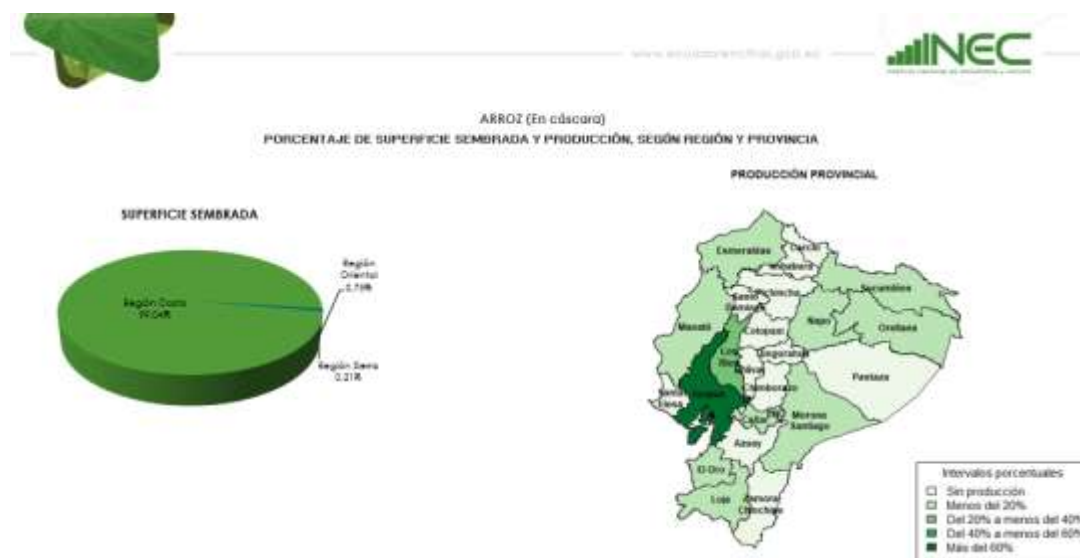


Figura 4: Porcentaje de Superficie Sembrada y Producción, según región y provincia
Fuente: (INEC, 2017)

Como se puede notar en la figura anterior, la mayor parte, por no decir toda, la producción de arroz se concentra en la región costa con un 99.04% de la producción nacional, esto se debe a las condiciones climáticas y geográficas que representa la costa para la correcta producción de la gramínea.

El sector arrocero, al depender netamente del clima para su producción y cosecha, lo ha convertido en unos de los sectores agrícolas más inestables; las plagas, enfermedades, lluvias y otros factores naturales conlleva, muchas veces, a que exista una escasez del

producto y si la situación es contraria, entonces existe una sobre producción lo cual genera un movimiento constante en el precio debido a su oferta y demanda.

Es importante destacar que en el Ecuador, la mayoría de agricultores son pequeños productores; con el fin de llevar su actividad económica a cabo, acuden a varias instituciones financieras con la finalidad de obtener un crédito que le permita cubrir los costos y gastos del sembrado que desean realizar, en este caso sería el arroz, dejando varias garantías como hipoteca de tierras, sus cosechas, y además, deben afrontar los altos intereses impuestos por estas entidades, como se detalló anteriormente, el clima en muchas ocasiones pueden generar afectaciones irreparables en la cosechas, lo que provoca que el productor entre en una crisis económica teniendo en su contra el tiempo, factores externos y la deuda adquirida.

Lo que se detalla en el párrafo anterior, viene acompañado de que muchos de que estos pequeños productores no conocen las técnicas o no tienen las herramientas necesarias para tener una producción arrocera con rendimientos positivos. Hay que tomar en cuenta que las entidades financieras, muchas veces tienen exigencias que sobrepasan los límites de los pequeños productores, sin embargo, deciden tomar el riesgo ya que tienen que cubrir sus necesidades o en ocasiones surgen los famosos “créditos ilícitos” con tasas de interés exorbitantes. Más adelante se detallará las formas de financiamiento y el nivel de afectación del riesgo tomado por los productores (RODRIGUEZ, 2016)

En la figura siguiente se muestra los resultados del Censo Agropecuario realizado por el INEC en el 2017 donde se detalla el nivel de producción de Arroz por área sembrada, área cosechada, producción y ventas. Este gráfico permite entender la magnitud de la importancia en cifras de la producción de arroz, sobre todo en la provincia del Guayas (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2017).

Arroz en cáscara

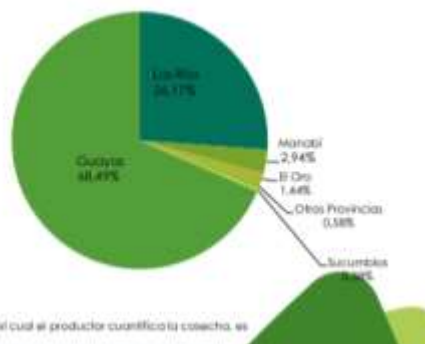
Año	Superficie (Ha)		Producción (Tm)	Ventas (Tm)
	Sembrada	Cosechada		
2015	399.535	375.117	1.652.793	1.534.476
2016	385.039	366.194	1.534.517	1.432.318
2017	370.406	358.100	1.066.614	1.017.087



En la provincia del Guayas se concentra la mayor producción de arroz con el 71,44% del total nacional.



Participación en la superficie sembrada total 2017



Fuente: Encuesta de Superficie y Producción Agropecuaria Continúa- ESPAC 2017

*Los valores registrados en producción y ventas corresponden al estado primario del producto, con el cual el productor cuantifica la cosecha, es decir, contiene porcentaje de humedad e impurezas.

Figura 5: Producción de arroz en cáscara y participación en la superficie sembrada.

Fuente: INEC ESPAC 2017 (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2017)

Se puede apreciar en la figura 5, que el mayor productor de arroz en la región costa es la provincia del Guayas con más de la mitad de la producción total, el 68.49%. Además, se puede identificar que durante el 2015 y 2017 el sector arrocero bajo su producción en un poco más del 30%.

El sector agrícola ha sido por varios años uno de los principales generados de ingresos para el Ecuador, esto se ha reflejado en el porcentaje del PIB que este sector representa. Como ejemplo se indica que en el año 2009 el sector agrícola ecuatoriano contribuyó con \$ 2.509 millones de dólares al PIB lo que equivale un 10,4%, las exportaciones agrícolas fueron de \$ 4.241 millones de dólares, lo cual representa el 30,59% de las exportaciones totales de dicho año (POVEDA & ANDRADE, 2018).

Con el objetivo de analizar el punto crítico del presente tema de investigación se detalla el Balance de Resultados para el sector arrocero, según estadísticas de la CFN, que permitirán tener un mejor panorama de cuál es la inversión requerida, habiendo detallado previamente los espacios de producción del arroz, impacto y sabiendo que es un cultivo de ciclo corto.

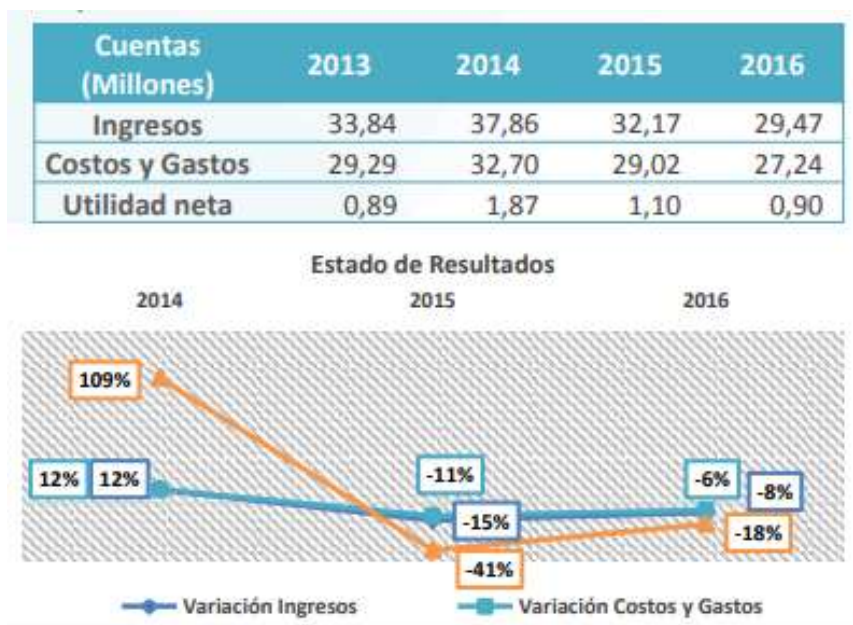


Figura 6: Estado de Resultados para el arroz
Fuente: CFN Ficha Sectorial Arroz 2018 (CFN, 2018)

Existe una fluctuación muy marcada entre los años destacados en las gráficas, el arroz para por una utilidad mínima de \$0,89, para luego llegar a su tope en el año 2014 a \$1,87 y en el 2016 casi iguala al 2013, con \$0,9.

Se puede ver como el sector ha sido muy variable durante el período 2013 – 2016, en general, ha marcado un decrecimiento del 7% en promedio (CFN, 2018).

PRECIO PRODUCTOR ARROZ



Figura 7: Precio Productor del Arroz en Cáscara Seco y Limpio

Fuente: CFN Ficha Sectorial ARROZ 2018 (CFN, 2018)

Con respecto al precio, tomando como datos la gráfica anterior se realiza el cálculo del precio del arroz por kilo, con el objetivo de tener un panorama que sea de fácil entendimiento a la situación que se está analizando, lo cual demuestra que ha habido un decrecimiento en el precio; desde el punto de vista económico, la situación de productor se ve afectada ya que el constante crecimiento de la inflación ha aumentado los costos pero los precios no han ido a la par de los mismos generando un menor margen de utilidad.

Tabla 1

"Precio por kilo del Arroz, año 2015 - 2018"

AÑO	PRECIO POR KILO
ene-15	\$ 0,42
ene-16	\$ 0,39
ene-17	\$ 0,33
ene-18	\$ 0,31
PROMEDIO	\$ 0,36

Nota: Datos comparados en el mes de enero de cada año.

Fuente: (CFN, 2018)

Sector Cacaotero

El cacao es un fruto tropical que proviene de Sudamérica y de América Central, se cree que el cacao se lo conoció desde el siglo siete A.C, sin embargo, los primeros rasgos de este fruto se dan en Ecuador en los años 1600, justamente en áreas que bordeaban el río Guayas. No existen datos exactos de cuando empezó la producción de cacao en Ecuador, ya que se cree que los españoles fueron quienes trajeron la semilla y que por su largo recorrido desde América Central, al llegar a Ecuador, ya no les interesó tanto la siembra de este fruto sino más bien la explotación de los minerales y piedras preciosas de nuestras tierras (Pontón Cevallos, 2005).

El cacao ecuatoriano ha adquirido una fama importante a nivel nacional debido a su especie que lo caracteriza por su aroma y calidad, lo que le ha permitido a Ecuador abrir muchas puertas en el ámbito del comercio exterior. De igual manera, existen muchas empresas que se han dedicado a elaborar productos derivados del cacao, lo cual también ha impulsado el comercio nacional de este fruto, para luego comercializar los productos terminados al extranjero (Pontón Cevallos, 2005).

Es importante indicar que el cacao actuó como factor fundamental, desde muy temprano, en la historia social y económica de la región costera ecuatoriana, en especial en la ciudad de Guayaquil. Pronto el Ecuador estaría por vivir uno de los mayores auges agrícolas de la historia, conocida también como la Época de la Pepa de Oro que se dio a finales del siglo XIX (Pontón Cevallos, 2005).

En aquella época, hubo una monopolización de las tierras productoras de cacao, más del 70% de estas pertenecían a un grupo reducido de exportadores, los que se aprovecharon de los pequeños productos, sin embargo, la rentabilidad del cacao era tan elevada que

permitía que tantos los pequeños como grandes productores se sostuvieran en el negocio. La exportación de cacao cada vez se duplicaba más y más, para lo que a finales de siglo el 70% de las exportaciones del Ecuador correspondía al cacao (Pontón Cevallos, 2005).

Para el año 1904, la región costera del Ecuador se había convertido en el mayor exportador y productor de cacao a nivel nacional, las provincias de Los Ríos, Guayas y El Oro eran las provincias protagónicas (Pontón Cevallos, 2005).

La situación económica del país con respecto al cacao era favorable mientras se cumplían 3 condiciones importantes: la producción de cacao a nivel mundial crecía a la par con su consumo; que el Ecuador y otros países con similares condiciones producían un porcentaje considerable del cacao demandado a nivel mundial y el consumo de derivados de cacao crecía junto con el crecimiento a altas tasas de las economías de los países capitalistas (Pontón Cevallos, 2005).

Para finales de 1907, la tan aclamada época de la “Pepa de Oro” empezaría a decaer a pasos agigantados con las constantes caídas de precio del quintal de cacao, dejando así, el Ecuador, de ser el principal productor de cacao a nivel mundial. A esto se le debe sumar la situación que se vivía con el inicio de la Segunda Guerra Mundial en 1914 y las diferentes enfermedades que padecieron las plantaciones; para el año 1924 que los precios volvieron a subir, Ecuador ya no contaba con la capacidad productiva para volver a competir (Pontón Cevallos, 2005).

De acuerdo al Censo Agropecuario realizado por el INEC 2017, la mayor concentración de producción de cacao se encuentra en la provincia de Los Ríos y Guayas, teniendo más del 60% de la producción nacional. La región costera tiene la mayor superficie

plantada de cacao con el 77,81% con respecto a las demás regiones (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, 2017)

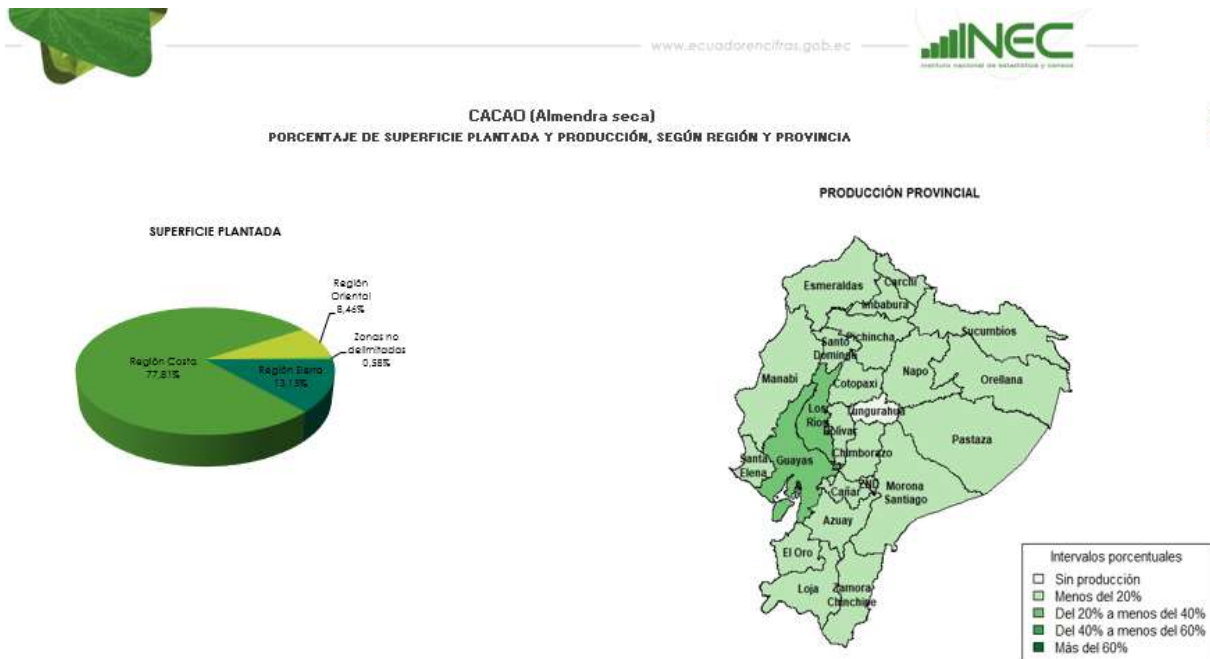


Figura 8: Porcentaje de Superficie Plantada y Producción de Cacao, según región y provincia
Fuente: INEC ESPAC 2017 (Instituto Nacional de Estadística y Censos, 2017)

En la figura 8 se detalla el porcentaje de producción cacao por región, apreciando que la región costa ocupa el mayor porcentaje de producción con el 77.81%, seguido de la región sierra. De acuerdo al mapa del Ecuador, la provincia del Guayas y Los Ríos tiene la mayor concentración.

El cacao ecuatoriano es reconocido a nivel nacional, lo cual le ha permitido abrir varios mercados, ya que por su nivel de producción no podría competir en comparación a África, que es el mayor productor en la actualidad.

Cultivar cacao de alta calidad se ha convertido en algo primordial, ya que a diferencia del cacao ordinario, la diferencia de precio se evidencia tanto en los pequeños como grandes productores, entidades públicas y privadas, nacionales e internacionales. Es por este motivo

que se han tomado algunas iniciativas para potenciar la jerarquía de este cacao de calidad, a continuación, se detallan algunos ejemplos:

El proyecto ECU-B7-3010/93/176 tenía el objetivo de reactivar la producción para ser más competitivos mundialmente y mejorar la calidad del cacao que se siembra en el país, se otorgó asesoría técnica a los pequeños productores para generar una mejora en el proceso productivo y de comercialización, y así aumentar el ingreso de los pequeños productores (Decazy & Mantilla, 2000).

El programa CIRAD (Organización Científica Francesa) para cacao busca desarrollar e intensificar el cultivo y el mantenimiento de las áreas sembradas; actualmente este programa está desarrollando una serie de investigaciones con el objetivo de conocer el origen genético del cacao que se siembra en Ecuador. Este estudio se lo está realizando en dos países de América del Sur destacados como originarios (Decazy & Mantilla, 2000).

En la actualidad, Ecuador ocupa el 4to lugar como productor de cacao en grano a nivel mundial, a continuación, se detalla en un gráfico cómo funciona la estructura productiva del cacao y del proceso de obtención del cacao.



Figura 9: Estructura Productiva de la Agroindustria Cacaotera
Fuente: CFN Ficha Sectorial Cacao 2018 (CFN, 2018)

En la figura 9 se detalla la estructura productiva de la industria cacaotera, desde la pepa de cacao hasta los diferentes procesados que se obtienen de este grano. Se denota el impacto y los usos que tiene el cacao, y como desarrolla el campo no solo de materia prima sino también de producto final, el cual es distribuido al consumidor final.

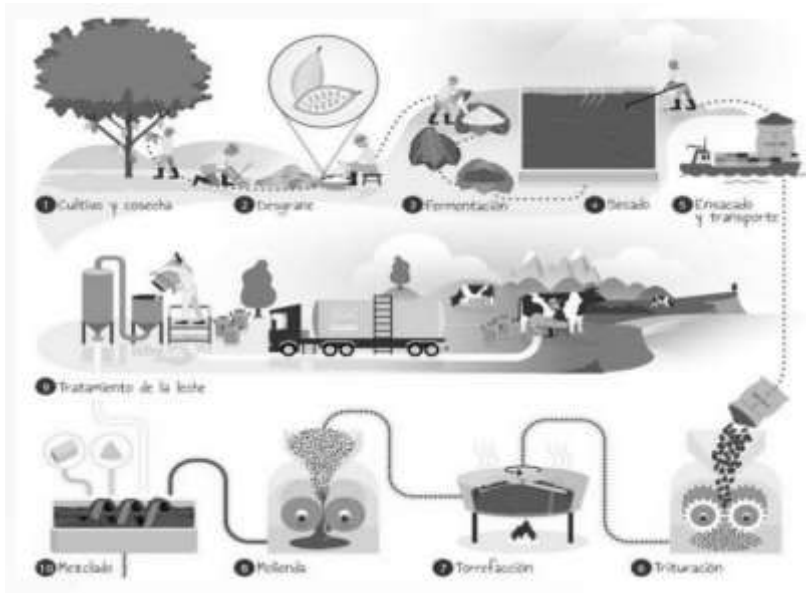


Figura 10: Proceso de Obtención del Cacao

Fuente: CFN Ficha Sectorial Cacao 2018 (CFN, 2018)

En la figura 10 se hace un breve detalle de la cadena de producción del cacao, desde el cultivo y cosecha, hasta la introducción del mercado; con el objetivo de que se entienda el trabajo y la cadena de proceso que el productor debe seguir para lograr lanzar su producto al mercado en caso de producto terminado y también, los productores de materia prima.

Como ya se había indicado anteriormente, la mayor concentración de cultivo de cacao se encuentra en la costa ecuatoriana, actividad la cual ha generado el movimiento de 66 empresas con un total de 561 personas empleadas que colaboran en esta cadena de producción.

Cultivo de Cacao.

- La mayor concentración de empresas se encuentra en Guayas, Pichincha y El Oro, en 2016 habían registradas 66 empresas, estas proveían empleo a 561 personas.

Cultivo de cacao (A012702)	# Empresas 2016	# Empleados 2016
Grande	2	53
Mediana	8	145
Micro	30	72
Pequeña	26	291
Total general	66	561

Empresas de Cultivo de Cacao por Provincia



Figura 11: Empresas de Cultivo de Cacao por Provincia

Fuente: CFN Ficha Sectorial Cacao 2018 (CFN, 2018)

En la figura 11 se hace el detalla estadístico de las empresas cacaoteras, por clasificación, con la mayor concentración. La provincia del Guayas con el 65% es que mayor producción cacaotera tiene, seguida de la provincia del Pichincha con el 11%. El 17% corresponde a la sumatoria de las provincias no graficadas, por eso no se lo toma como un dato de porcentaje mayoritario.

En cuanto a lo que se refiere al PIB generado por esta actividad es del 1,86%, tomando en referencia los valores expuestos en el gráfico se puede notar como el PIB ha mantenido un crecimiento con poca variación, sin embargo, en el año 2016, que se lo toma como límite para efectos de esta gráfica, se nota que hay un decrecimiento con respecto al año 2015.

PIB del Sector Cacaotero



Figura 12: Crecimiento Interanual de Cultivo de Banano, Café y Cacao 2013 - 2016.

Fuente: CFN Ficha Sectorial Cacao 2018 (CFN, 2018)

Haciendo un breve análisis usando la información del Balance de Resultados tomando el periodo 2013-2016 se puede notar que el decrecimiento que está sufriendo el sector cacaotero es bastante alarmante, de acuerdo a las cifras expuestas, se ve un incremento notorio en los costos; mientras que los ingresos, para el año 2016, decrecieron casi al 50% con respecto al año 2015. Uno de los factores que influyen en estos movimientos es el precio del mercado internacional que ha sufrido una baja. Este tipo de factores primordiales afectan directamente a los pequeños productores que no tienen un colchón que pueda soportar este tipo de afectaciones de caídas de precios o variaciones en el mercado que afecten directamente a su actividad económica. Es importante tomar en cuenta que la liquidez que se

requieren para realizar los cultivos suele provenir de recursos propios y, en su mayoría, de recursos financiados.

Sin embargo, para el año 2018, el sector cacaotero tenía altas expectativas de crecimiento gracias a las acciones que el Gobierno del Ecuador realizara en favor de este sector agrícola, sumándole la inversión extranjera por parte de empresas privadas que se esperaba por parte de Japón para el año 2018 y la inversión por parte de instituciones de Francia para el año 2019.

En la figura 13 se analiza el Estado de Resultados a nivel general del año 2013 al 2016, destacando que comparando el año 2013 la utilidad neta está en \$0,93 y en el año 2016 la utilidad neta estaba en \$0,47. Es decir hubo una variación de 97,87 puntos porcentuales.

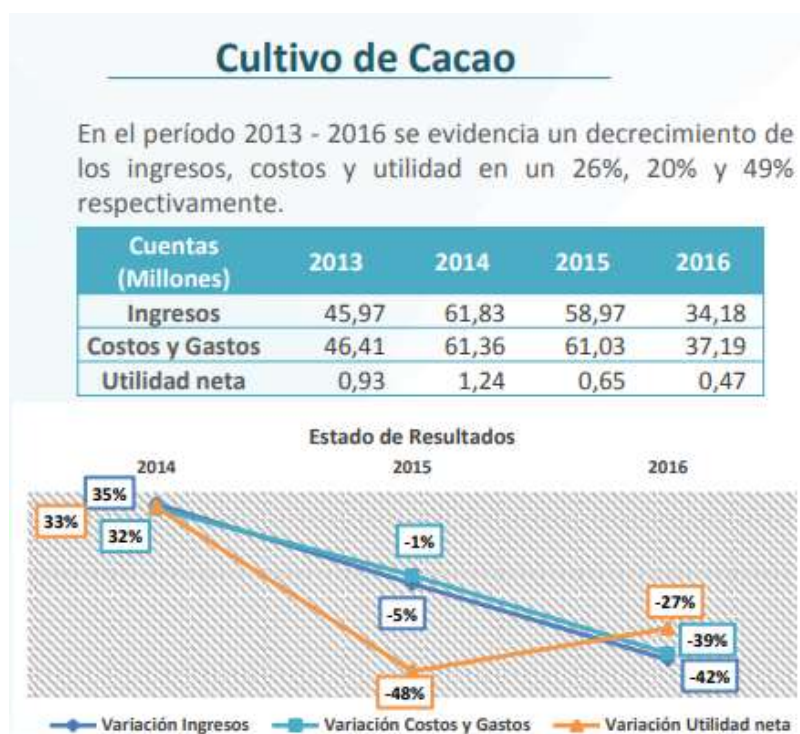


Figura 13: Estado de Resultados 2013 - 2016.
 Fuente: CFN Ficha Sectorial Cacao 2018 (CFN, 2018)

Habiendo analizado los dos sectores se concluye que ambos productos son de vital importancia en la economía agrícola ecuatoriana, siendo la provincia del Guayas el mayor

productor de todas las regiones en ambos casos. Así mismo, tanto en el arroz como en el cacao, la mayor parte de los productores son PYMES; es decir, son agricultores con un área de producción en promedio de 10 hectáreas, los cuales venden sus cosechas a los grandes exportadores.

En el caso del sector arrocero, la producción está enfocada para consumo nacional y se conoce que el Ecuador es un país con un alto consumo de la gramínea; sin embargo, en los últimos 7 años el precio del arroz ha sufrido fluctuaciones alarmantes en el precio que están, mayormente, dirigidas hacia la baja y que ha provocado una desaceleración en el crecimiento del sector. Los diferentes factores ambientales son uno de los motivos principales para evitar el crecimiento, los cuales vienen de la mano de los altos costos que deben enfrentar las PYMES para llevar a cabo sus procesos y los pocos recursos económicos con los que cuentan para hacerlo.

En el sector cacaotero, gran parte de la producción nacional es para exportar. El cacao ecuatoriano es reconocido mundialmente por su aroma y calidad, lo que le ha permitido desde hace varios siglos atrás ser un sector económicamente más dinámico que el arroz. En este producto, sobresale la mayor producción en la provincia del Guayas y de Los Ríos de acuerdo al Censo Económico realizado por el INEC en el año 2017. A pesar de ser un sector fuerte, el cacao está sufriendo una situación a nivel económico poco favorable, de acuerdo a las cifras que se indicaron previamente, el sector cacaotero está decreciendo y uno de los motivos son los altos costos de producción que afronta. El cacao goza de mejores oportunidades de financiamiento, ya que al ser un producto de exportación, se le brinda mayores facilidades para obtener crédito y se han desarrollado programas que ayudan a las actividades del mismo.

En resumen, considerando la variable tiempo se puede notar que el cacao demora más tiempo desde su siembra hasta la cosecha, los primeros frutos se empiezan a ver desde aproximadamente desde los dos años; el caso del arroz es más rápido, en promedio a los 3 meses de haberse sembrado ya se puede realizar la cosecha. Considerando la variable actividad, el cacao tiene un proceso más largo ya que lleva más tiempo que debe ser cuidado, además, es un fruto que tiene mayores líneas de productos terminados; mientras que el arroz, es un producto, especialmente, de consumo cotidiano en los hogares ecuatorianos y se lo adquiere en fruto crudo. Considerando la variable espacio, el cacao ha tenido una mayor área de hectáreas producidas en el 2018 con 501.950; mientras que el arroz tuvo un área producida este mismo año de 298.298 hectáreas.

Capítulo 3

En este capítulo se va a definir e interpretar el microcrédito, su impacto en el Ecuador y en América Latina, la influencia del financiamiento en el desarrollo de los sectores económicos y las ventajas y desventajas del microcrédito; se busca con esto trabajar las variables actividad, espacio e impacto del microcrédito a nivel macro.

Para esto se va a utilizar la información secundaria que se la obtiene de: Documentos electrónicos, Estudios de Casos, Papers, Entidades Financieras de relevancia a través de datos estadísticos y publicaciones relacionadas al tema. Una vez recolectada la información se procede a hacer el análisis de la misma, mediante el análisis de la información, análisis de criterios y el análisis de datos estadísticos. Para así relacionar el estado actual del microcrédito como uno de los pilares fundamentales para financiar las actividades de las PYMES.

Categorizar los medios de financiamiento más comunes en las PYMES del sector agrícola

Durante la historia del Ecuador se han desarrollado varios modelos económicos, que han incidido en los sectores políticos y sociales a lo largo de los cambios temporales; sin embargo, todos estos cambios han permitido que el Ecuador tenga un sistema económico, social, político, incluso ambiental, que le ha brindado varias opciones con el objetivo de lograr el máximo bienestar de la sociedad. Lo que también ha dado lugar a un desarrollo con una curva no solo hacia lo positivo, sino ha generado un problema bastante alarmante que es la mala distribución de la riqueza, generando que un grupo minoritario acumule una mayor cantidad de riqueza y que la curva de crecimiento de la pobreza sea cada vez más alarmante;

aunque es importante destacar, que este no es el motivo principal causante de esta problemática, si no, más bien los malos modelos políticos desarrollados.

Los estudios realizados sobre la situación económica del Ecuador, pocos, se han enfocado en la crisis económica vivida en 1999 con el cambio de moneda nacional (Sucres) a dólares y como esta crisis realmente no inició en este año; si no que es una serie de eventos que venían suscitando desde hace mucho tiempo atrás, desde el gobierno de Rodrigo Borja.

Este suceso, que marcó un hito crucial económico en el Ecuador, solo demostró una vez más que el sistema financiero es de vital importancia en la sociedad capitalista en la que vivimos, considerándose como la sangre para el cuerpo humano.

Teniendo en consideración las situaciones irregulares provocadas por los sistemas económicos, surge en el Ecuador una nueva visión de economía, cobijada bajo un sistema conocido como economía social y solidaria, el cual busca integrar a todos los sectores de la población, lo que busca generar un crecimiento más justo, solidario e incluyente. Según esta premisa, el cooperativismo de ahorro y crédito, se ha convertido en un medio de desarrollo cultural, social y económico a través de la intermediación financiera, pues estas entidades han centrado sus actividades en el ámbito de las microfinanzas, bajo una convicción de una verdadera inclusión financiera que permita atender a todos los sectores de la población, inclusive aquel sector que durante años fue excluido del sistema financiero tradicional.

Lo crucial en este trabajo es entender que el desarrollo no es sinónimo, ni guarda una relación directa con el crecimiento; el crecimiento es un factor importante más no es el núcleo del desarrollo. Se entiende entonces que, que exista crecimiento en cualquier sector, incluyendo el sector económico, no significa que exista desarrollo en dicho sector.

Una de las principales características de los países en desarrollo es que mantienen actividades económicas que se llevan a cabo bajo estándares bastante informales; el objetivo de las personas de estos países es disminuir o superar la exclusión que sufren los sectores económicos vulnerables ante la economía formal. Se desarrollan actividades a menor escala que generan fuentes de trabajo, a través de iniciativas de pequeño comercio, pequeña producción y financiamiento a una escala pequeña en el cual se valoran recursos que muchas veces no son tomados en cuenta (BICCIATO, FOSCHI, BOTTARO, & GANPINI, 2002).

En gran parte son emprendimientos o proyectos sostenibles, sustentables y viables que enfrenta un gran obstáculo denominado la “barrera financiera”; a continuación, se detallan algunas de las características de la economía informal:

- **Dimensiones económicas y ocupacionales pequeñas;** se entiende por microempresa como una unidad productiva que cuenta con hasta 10 personas en relación de dependencia. Sin embargo; esta definición no toma en cuenta la heterogeneidad que puede existir en la organización, como lo son empleador temporales, empleados de medio tiempo, empleados mal remunerados o no remunerados, o la participación de miembros de la familia; el trabajo remunerado es poco común lo cual genera que no se desarrollen por completo ciertos aspectos de la actividad económica como por ejemplo la capacidad de capitalización (BICCIATO, FOSCHI, BOTTARO, & GANPINI, 2002).
- **Diversidad y flexibilidad;** existen varias clasificaciones o tipos de empresas, entre las cuales, predominan las de orden social. Otra de las organizaciones empresariales más comunes, sobre todo en el Ecuador, es el modelo familiar que ha creado sus

propios modelos empresariales en pro de los ideales de su núcleo (BICCIATO, FOSCHI, BOTTARO, & GANPINI, 2002).

La microempresa formal y las unidades productivas están, también, enfocadas en grupos minoritarios como lo son las mujeres; consideradas así por su baja participación a nivel empresarial, aunque, en la última década se ha visto el rompimiento de un tabú que ha marcado no solo el sector económico del Ecuador, sino a nivel general cultural y social. El verdadero factor de diferenciación está en el manejo de empleados remunerados, no en la capacidad de generación de riquezas, en la rentabilidad, ni en el flujo de carga laboral.

- **Utilización de la tecnología;** no existe un desarrollo tecnológico adecuado al crecimiento y a las condiciones en las que se llevan a cabo las actividades económicas; además de, no contar con personal apto para hacer uso de la maquinaria o demás instrumentos tecnológicos implementados (BICCIATO, FOSCHI, BOTTARO, & GANPINI, 2002).

- **Exclusión de los circuitos tradicionales de crédito;** la mayoría, por no decir todas, las PYMES optan por buscar como medio de financiamiento a organismos financieros especializadas en crédito informal, las cuales basan sus operaciones en el conocimiento empírico y en la confianza que el prestamista deposita en ellos.

Muchas veces, este tipo de decisiones de financiamiento se toman por las diferentes barreras que el sistema financiero o formal han implementado para que sus usuarios puedan acceder a créditos otorgados por ellos; muchas de estas barreras son casi imposibles de derribar por pequeños empresarios que desarrollan negocios con un flujo de caja bajo. Considerando también que la tasa de interés bancaria es mucho más

alta, frente a una tasa mínima que ofrecen los créditos informales (BICCIATO, FOSCHI, BOTTARO, & GANPINI, 2002).

- **Legalidad difusa;** este punto indica como las empresas tienen respeto nulo hacia las normas fiscales, de previsión social y de seguridad de trabajo (BICCIATO, FOSCHI, BOTTARO, & GANPINI, 2002).

De acuerdo a los puntos detallados anteriormente, se describe la economía informal como aquella que describe una realidad de la mayoría de países en desarrollo, donde no existe una base sólida de un buen sistema financiero inclusivo, con oportunidades de financiamiento equitativas e igualitarias. En esta economía, idolatrar el microcrédito es primordial para que la población financieramente excluida no sea “desaparecidos sociales” y lleguen a ser capaces de solventar sus emprendimientos o proyectos y logren ser dueños de su propia existencia (BICCIATO, FOSCHI, BOTTARO, & GANPINI, 2002).

Según un estudio realizado por el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos, el sector microempresarial en América Latina y El Caribe, es un segmento fundamental para la sociedad de estos países debido a que, aportan en una proporción significativa al empleo (entre el 60% y 70%) y al PIB en un 20% a 35% en promedio. Se destaca que unos de los medios claves para permitir el desarrollo óptimo de los microempresarios, son los instrumentos de financiamiento. Es por esto, que el análisis de la demanda y de la oferta de los productos financieros para el financiamiento de este sector se considera un paso crucial para entender y lograr una mejoría en el sistema financiero de las PYMES (CUASQUER & MALDONADO, 2011).

En la figura 14 se relaciona el nivel de activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito total entre los países Latinoamericanos, según el sistema financiero de cada país.

Paraguay tiene la mayor concentración de participación con aproximadamente el 25%, Ecuador está justo detrás con aproximadamente un 10% de participación.

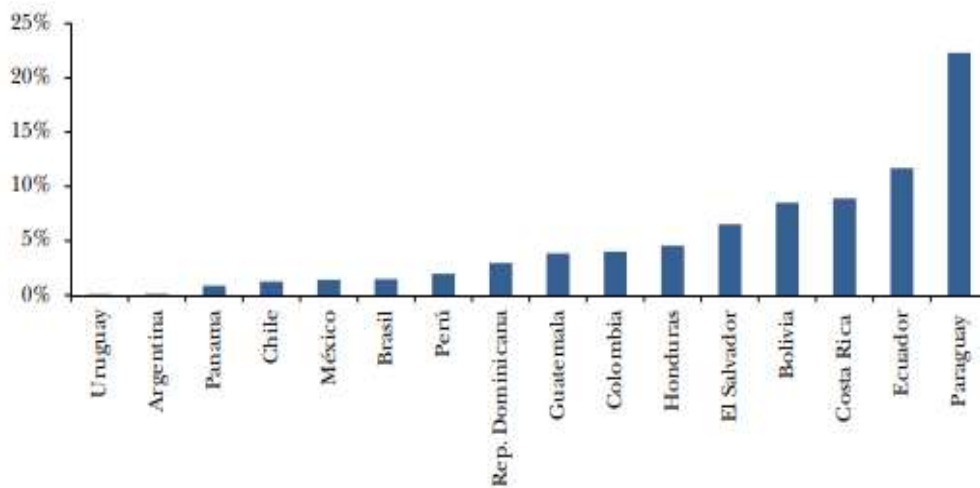


Figura 14: Activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito como el porcentaje del total del sistema financiero en cada país.

Fuente: (CUASQUER & MALDONADO, 2011)

En Ecuador, según la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero se define al microcrédito como:

Todo crédito concedido a un prestatario, persona natural o jurídica, o a un grupo de prestatarios con garantía solidaria, destinado a financiar actividades en pequeña escala de producción, comercialización o servicios, cuya fuente principal de pago constituye el producto de las ventas o ingresos generados por dichas actividades, adecuadamente verificadas por la institución financiera prestamista (CUASQUER & MALDONADO, 2011, pág. 18)

De acuerdo a las definiciones utilizadas por el Banco Central del Ecuador se identifican tres Segmentos de Microcrédito:

- **Microcrédito de subsistencia o minorista:** son todas aquellas operaciones crediticias cuyo monto por operación y saldo adeudado a la institución financiera no sobrepasa los \$3.000,00 dólares; otorgado a microempresarios los cuales sus actividades económicas no superan los \$100.000,00 dólares de ventas anuales registradas, a trabajadores independientes o s un grupo de prestatarios con garantía solidaria (CUASQUER & MALDONADO, 2011).
- **Microcrédito de acumulación simple:** aquellas operaciones crediticias cuyo monto por operación y saldo adeudado a la institución financiera es de \$3.000,00 dólares hasta \$10.000,00 dólares; otorgado a microempresarios los cuales sus actividades económicas no superan los \$100.000,00 dólares de ventas anuales registradas, a trabajadores independientes o s un grupo de prestatarios con garantía solidaria (CUASQUER & MALDONADO, 2011).
- **Microcrédito de acumulación ampliada:** aquellas operaciones crediticias superiores a \$10.000,00 dólares; otorgado a microempresarios los cuales sus actividades económicas no superan los \$100.000,00 dólares de ventas anuales registradas, a trabajadores independientes o s un grupo de prestatarios con garantía solidaria (CUASQUER & MALDONADO, 2011).
- **Profundización de servicios financieros de las entidades cooperativas o de las instituciones de microfinanzas (IMF),** se refiere a la relación entre el número de usuarios o tomadores de microcréditos y el número de microempresarios existentes en el país, lo que permite tener una idea del potencial de usuarios al que se puede ampliar estos servicios (CUASQUER & MALDONADO, 2011).

¿Cómo Financiar el Desarrollo?

Financiar el desarrollo significa orientar o explotar todos los recursos disponibles y lograr que estos logren el mayor impacto posible en el sector a desarrollarse. Tomando en consideración esta definición, se sabe que el sector económico trabaja basado en recursos, pero específicamente en la escasez de los mismos; entonces esta situación de escasez de recursos debe ser optimizada al máximo para lograr el impacto o los resultados esperados en función del desarrollo de la sociedad:

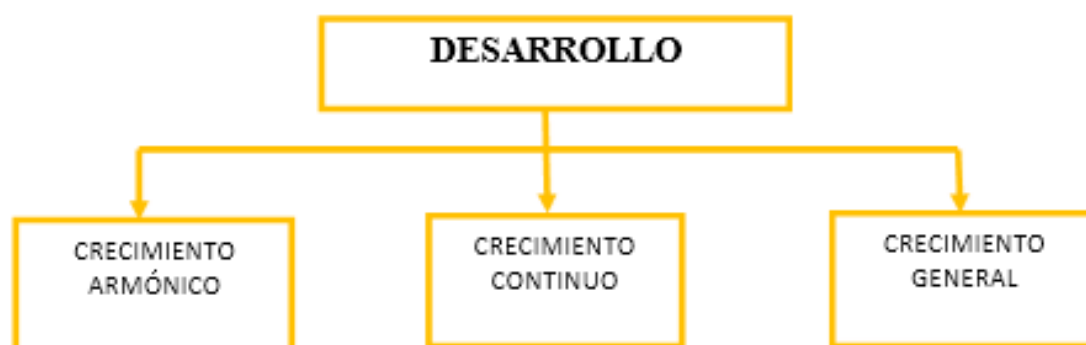


Figura 15: Estructura del Desarrollo

Fuente: (ARCOS, 2016)

Elaborado por: La Autora

Para lograr lo descrito en el mapa conceptual se necesitan de tres sub-categorías o estrategias a desarrollar:

1. Análisis de las áreas donde se requiere financiamiento:

- a. Serán las áreas donde no exista inversión ni pública ni privada, su rentabilidad económica o social puede que sea mínima, por lo que se requiere que haya motivación o exigencia social para lograr su financiación.
- b. El riesgo puede ser alto tanto para la inversión como para el crédito; por lo general estos sectores demandarán créditos que pueden ser satisfechos a niveles sumamente costosos por los requisitos o el interés exigido por los financistas.

2. Selección del sector a financiar:

a. Se requiere pasar la formulación de programas y proyectos, que concretarán la forma de ejecución y de transformación de la realidad de ese sector.

3. Selección de la Fuente de Financiamiento:

a. Inversión

b. Crédito (ARCOS, 2016, pág. 11)

Si hablamos de financiar el desarrollo, se debe considerar el “Bono de Desarrollo Humano” que se establece en el Ecuador en favor de un sector minoritario vulnerable, el cual brinda créditos a sus beneficiarios de aproximadamente \$580 dólares a una tasa anual mínima que oscila entre el 5%. Así mismo, se maneja el crédito asociativo hasta \$1.133 dólares; ambos sin dar una garantía real (ARCOS, 2016).

Este es solo un ejemplo de medios de cómo financiar el desarrollo, visto desde un punto económico. Aunque a lo largo de los años el Bono de Desarrollo Humano ha generado un déficit de liquidez en el país y ha sido usado como medio político para generar simpatía entre los votantes; pero eso ya sería llevar la investigación a un ámbito social (ARCOS, 2016).

Para comprender la visión sobre “Financiar el Desarrollo”, primero se lo debe definir, esta estrategia requiere al menos cinco dimensiones básicas a considerar:

1. La priorización:

a. Búsqueda del mayor impacto

b. Alternativa a la emergencia

c. Tratar de menguar la vulnerabilidad

d. Buscar la inversión y la reproducción de la inversión

2. La selección del financiamiento:

a. Accesibilidad

- b. Costo o interés
- c. Plazo
- d. Orientación al gasto
- e. Condicionalidades adicionales para el financiamiento

3. La visión del desarrollo:

- a. Búsqueda de la redistribución
- b. Determinación del horizonte del desarrollo
- c. La planificación estratégica:
- d. Determinación de objetivos
- e. Políticas públicas
- f. Planes y acciones

4. Fuentes de financiamiento:

- a. Internas
- b. Externas
- c. Propias
- d. Crédito
- e. Inversión (ARCOS, 2016, pág. 14)

Las microfinanzas se enfocan en la provisión de servicios financieros varios, entre ellos otorgar créditos de diferentes tipos, es así que varias entidades financieras en el Ecuador han promovido como producto de su cartera el microcrédito; no solo con el fin de impulsar el sector productivo sino, con el fin de ayudar a la población vulnerable a desarrollar una economía personal o familiar que logre ser sustentable y sostenible (MENA, 2018).

La Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD) estima que existen actualmente en el mundo aproximadamente 7.000 instituciones financieras que se dedican a dar microcrédito, lo cual beneficia a aproximadamente 8 millones de personas. El Grupo Consultivo de Ayuda a la Población más Pobre del Banco Mundial (CGAP), sostiene que el microcrédito es realmente eficaz si existe un nivel mínimo previo de

actividad económica que asegure oportunidades de mercado, así como capacidad empresarial y talento gerencial (MENA, 2018).

Las instituciones microfinancieras deberían reunir cuatro condiciones: Permanencia, para prestar servicios financieros a largo plazo; escala, a fin de alcanzar a un número suficiente de clientes; focalización, con el objeto de llegar a la población pobre; y sustentabilidad financiera. (MENA, 2018)

Sin embargo, el correcto uso y manejo de los fondos obtenido a través del microcrédito pueden marcar la diferencia entre solo generar un mayor nivel de endeudamiento para el o los beneficiarios o generar una acumulación e incremento del capital del beneficiario. Muchas veces el destino final del microcrédito depende, entre otros factores, de la educación financiera que tenga el beneficiario y su éxito puede verse afectado por el no tener garantías reales, falta de capital de trabajo, el no mantener una constante en las ventas, la inflación, la dependencia de una sola actividad económica, las normas políticas y de regulación tanto en el sector en el que se desarrolla la actividad económica como en el sector financiero.

Por todos estos motivos es que las instituciones financieras guían al usuario de manera general sobre las medidas que debe tomar, adicional de que el gobierno ecuatoriano está impulsando campañas y proyectos de emprendimiento y manejo de oportunidades como por ejemplo “Primero Ecuador” que no solo impulsa a la población la preferencia hacia el consumo de producto nacional, sino que, ayuda a los emprendedores a conocer ciertos tips de cómo llevar sus emprendimientos. En el caso del sector agrícola el MAGAP (Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca), tiene funcionarios públicos que guían los emprendimientos de las “comunidades” que son poblaciones aisladas o que su actividad

económica principal está relacionada con la producción de la naturaleza. Este programa guía a las personas en cómo deben manejar sus procesos de producción, creación de marca, entidad del producto, empaquetado, costos, estrategias de ventas, entre otras directrices necesarias para sacar su producto adelante.

La falta de liquidez de las PYMES es una de sus principales características, es por esto que las PYMES necesitan estar apoyadas por un sistema que les ofrezca líneas de créditos viables para que puedan crecer y desarrollarse dentro de un mercado incierto con gran incertidumbre política, social y económica. Tanto la banca privada como la pública y las diferentes entidades financieras han optado por ofrecer microcréditos que se adapten a las necesidades de los negocios (SUBIAGA & PAREDES, 2016).

Estas medidas tomadas por la banca han alcanzado que el nivel de endeudamiento por microcrédito vaya creciendo a través de los años; en el año 2010 en promedio se entregó USD\$1'135.547 de los cuales el 23,91% (USD\$271.529) los concedió la banca pública y el 76,09% (USD\$864.018) lo otorgó la banca privada. En lo que respecta al año 2014, el promedio total de microcréditos otorgados fue de USD\$2'020.035 de los cuales el 68,39% (USD\$1'381.520) los otorgó la banca privada, mientras que el 31,61% (USD\$638.515) fue concedido por la banca pública (SUBIAGA & PAREDES, 2016).



Figura 16: Promedio de microcréditos otorgados por banca pública y privada (Año 2010 al 2014)
Fuente: (SUBIAGA & PAREDES, 2016)

En la figura 16, se representa el movimiento promedio de los microcréditos otorgados tanto por la banca privada como por la banca pública. Como ya se ha mencionado antes en el presente trabajo de investigación, una vez más se corrobora que la banca privada ha sido siempre la protagonista al momento de decidir cómo financiar sus actividades por parte del usuario. Se muestra un crecimiento constante en la banca privada, para el periodo 2010 - 2014. Por otro lado, el sector público entre los años 2010 y 2012 mantuvo un nivel de crédito constante, para luego en el año 2013 y 2014 empezar a aumentar su participación como una opción de entidad financiera para los ciudadanos.

El sistema financiero nacional creció paulatinamente en volumen de crédito entre el 2009 al 2015, a excepción de este último año debido a la caída del precio del petróleo; fue de un PIB del 21% en el 2008 a un PIB del 28% en 2014, y en el 2015 se redujo a 26%. El BIESS es la entidad pública financiera de mayor importancia con volumen de crédito que ascendió a 3,3% del PIB en el 2015 (BURNEO, 2016).

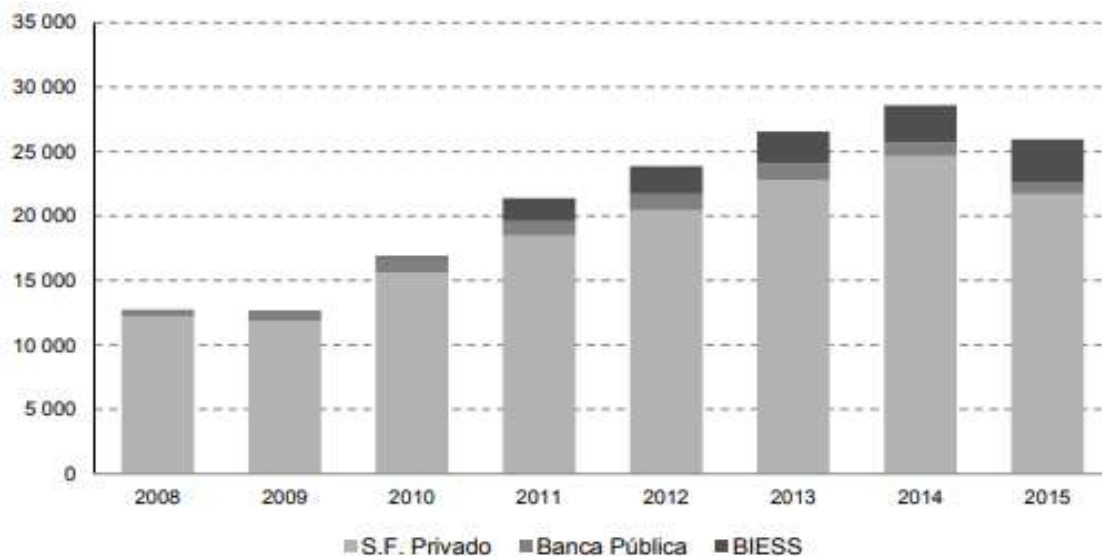


Figura 17: Volumen de crédito por subsistema
Fuente: (BURNEO, 2016)

En la figura 17 se puede notar que durante el periodo 2008 al 2015, el sector bancario privado ha sido el que mayor participación mantiene frente al sistema bancario público y que el BIESS específicamente. Se nota un incremento en el volumen de créditos otorgados en el año 2014.

El sistema financiero privado mostró la mayor participación en emisión de créditos en el año 2015, con una participación del 84%; tomando como medio de concesión del financiamiento las tarjetas de crédito, sociedades financieras, mutualistas, cooperativas y bancos privados. En este año su importancia macroeconómica llegó a representar el 17% del PIB (BURNEO, 2016).

La figura 18, detalla un análisis de la clasificación de las entidades financieras privadas como bancos, mutualistas, tarjetas de crédito, cooperativas y sociedades financieras; siendo los bancos los que abarcan el mayor volumen de créditos otorgados entre el año 2008 al 2015. Luego la preferencia está en las diferentes sociedades financieras que existen en el

mercado; sin embargo, se denota un crecimiento contante en cantidad de dinero solicitado para financiamiento.

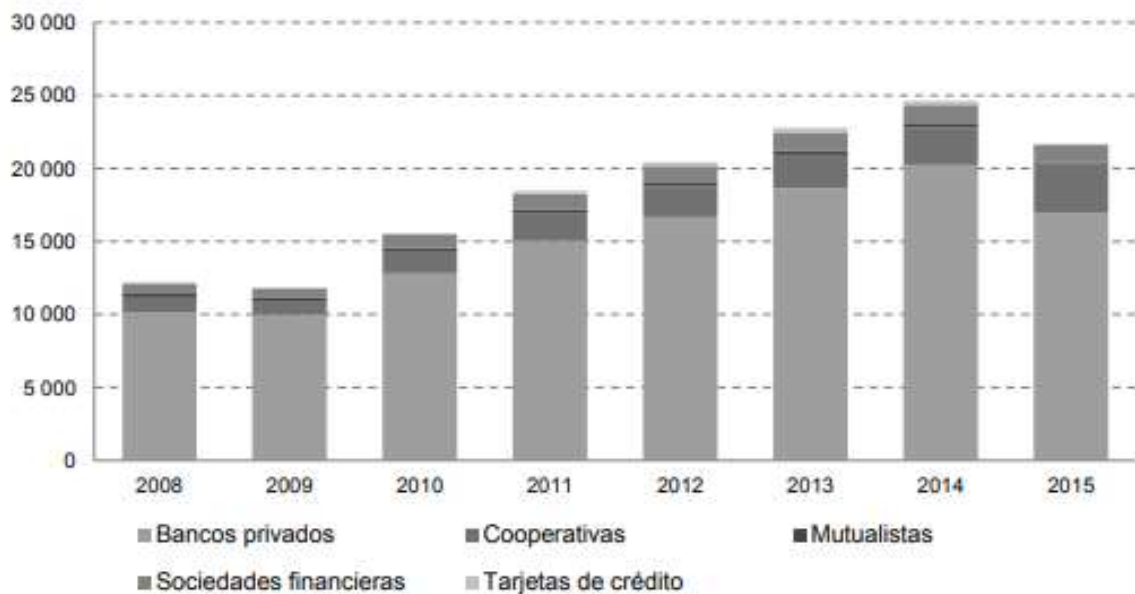


Figura 18: Volumen de crédito de sistema financiero privado por tipo de institución (En millones de dólares)
Fuente: (BURNEO, 2016)

La banca pública que incluye al Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo y Becas, Banco del Estado, Banco Nacional de Fomento y la Corporación Financiera Nacional. Siendo las dos últimas entidades mencionadas que más aportaron a la concesión de créditos productivos en el año 2015 con un volumen de crédito equivalente al 0,6% del PIB (BURNEO, 2016).

En la figura 19 se muestra el volumen de crédito otorgado por las entidades financieras públicas, siendo la Corporación Financiera Nacional (CFN) y el Banco Nacional de Fomento (BNF) las dos entidades con el mayor volumen crediticio respectivamente, entre el año 2008 – 2015.

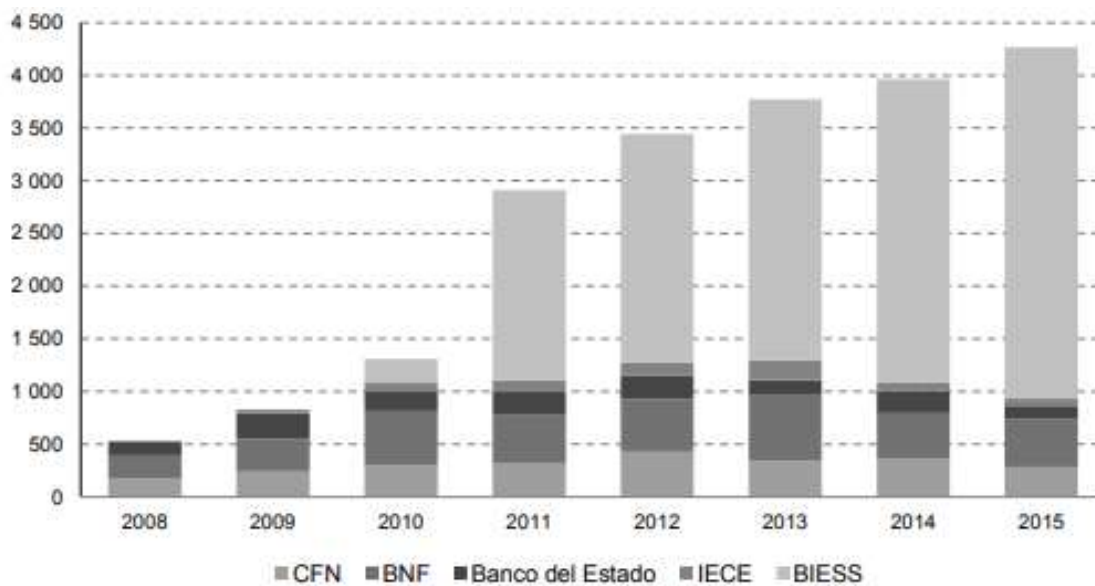


Figura 19: Volumen de crédito de la banca pública incluido BIESS (En millones de dólares)
Fuente: (BURNEO, 2016)

El Ecuador ha pasado por varias épocas de una economía cambiante, a pesar de los constantes cambios y problemas que han tenido que pasar no solo en el área económica, se ha buscado mantener el bienestar de los ciudadanos. Bajo este concepto se empieza a hablar de una economía Popular y Solidaria, así como de microfinanzas; tomando en cuenta que la mayoría de la población ecuatoriana pertenece a un nivel económico medio – bajo.

Al ser un país en desarrollo, con una economía emergente, el Ecuador tiene un sistema financiero “oculto” que se basa en las transacciones financieras informales, las cuales tienen una gran demanda debido a la facilidad que les brindan a las PYMES y al usuario en general, con garantías y riesgos mínimos.

De acuerdo a un análisis situacional realizado por el CEPAL, donde se toman datos obtenidos de la Superintendencia de Bancos, indica que la distribución del volumen de crédito en el Ecuador se concentra en mayor porcentaje en las provincias de Pichincha y

Guayas, con el 39% y 32% respectivamente, lo que representa un 72% de concentración del crédito solo en estas dos provincias (BURNEO, 2016).

Tabla 2

“Distribución del volumen de crédito por provincia y sistema (sin BIESS) – En porcentajes”.

Provincia	Monto Otorgado		
	SFPrivado	Banca Pública	Total
Morona Santiago	0,12	1,50	0,21
Napo	0,08	1,50	0,17
Orellana	0,25	1,24	0,32
Pastaza	0,13	0,49	0,16
Pichincha	41,27	13,77	39,44
Santa Helena	0,40	2,11	0,52
Santo Domingo Los Tsáchilas	1,46	2,01	1,49
Sucumbios	0,30	2,06	0,42
Zamora Chinchipe	0,11	1,24	0,18
Azuay	5,70	3,78	5,57
Charchi	0,31	1,92	0,42
Chimborazo	0,90	2,73	1,02
Guayas	33,23	20,52	32,38
Tungurahua	3,20	5,24	3,33
Total	100,00	100,00	100,00

Nota: Datos comparados por provincias del monto otorgado de crédito.

Fuente: (CFN, 2018)

El microcrédito se ha convertido en el pilar fundamental de financiamiento en los países de economías emergentes o países con una base financiera poco sólida, aceptado por población financieramente excluida. El microcrédito busca disminuir las “barreras financieras” que existen al momento de otorgar créditos. Además de incluir a los usuarios y mantenerlos activos en el sistema económico. En el mundo existen más de 7.000 entidades financieras que se han enfocado en otorgar microcréditos.

En la actualidad, el microcrédito ha pasado a ser una herramienta financiera estable y confiable, ideal para lograr los objetivos de las PYMES, su constante crecimiento anual lo demuestra y sea convertido en un medio de financiamiento importante no solo para las PYMES. Mitigando riesgos, garantizando los recursos, generando confianza y bajando los costos financieros para el beneficiario.

En resumen, considerando la variable actividad, el microcrédito nace desde hace mucho tiempo atrás y pasa a formar parte de la cartera de productos de financiamiento ofrecidos por varias entidades alrededor del mundo, para el año 2014 eran 7.000 entidades. Considerando la variable espacio, el microcrédito se ha colocado como protagonista principalmente en países de Latinoamérica, donde se considera que el monto promedio para iniciar un emprendimiento es de \$2.500,00 dólares, monto que es considerado como financiamiento a través de microcrédito. Considerando la variable impacto del microcrédito a nivel macro, como ya se indicó es un medio de financiamiento con gran participación y en el Ecuador, para el año 2014, se otorgó un como más de dos millones de dólares en microcréditos, de los cuales el 68,39% lo dio la banca privada y el 31,61% la banca pública. Las provincias con mayor participación de microcrédito son Pichincha y Guayas con 39% y 32%, respectivamente (BURNEO, 2016).

Capítulo 4

En este capítulo se va a describir y categorizar los diferentes productos de financiamiento que se manejan en el sistema financiero nacional, en especial del sector agrícola, preferencias, impacto, y las ventajas y desventajas de los medios de financiamiento; se busca con esto trabajar las variables medios de financiamiento.

Para esto se va a utilizar la información primaria y secundaria que se la obtiene de: documentos electrónicos, estudios del área, papers, datos estadísticos, entidades financieras de relevancia y publicaciones relacionadas al tema. Una vez recolectada la información se procede a hacer el análisis de la misma, usando las siguientes estrategias análisis de preferencias, nivel de aceptación de las entidades financieras y privadas, nivel de aceptación del microcrédito.

Categorizar los medios de financiamiento más comunes en las PYMES en la provincia del Guayas.

Las PYMES se han convertido en un núcleo muy importante en la economía ecuatoriana, tanto que según datos del INEC obtenidos en el Censo Nacional Económico del 2010, que se destacan en el documento investigado; 99 de cada 100 establecimientos están dentro de la categoría de PYMES y se han convertido en un aporte significativo para la sociedad (DELGADO & CHÁVEZ, 2018).

Durante el 2015 el Ecuador alcanzó el segundo puesto en la Tasa de Actividad Emprendedora Temprana (TEA), se detalla esta información debido a que, en la actualidad, se habla mucho de emprendimiento que se ha ido escabullendo en todos los sectores económicos, por eso también se considera emprendimiento en el sector agrícola, y al igual que cualquier otro proyecto o negocio, necesita una inversión para poner en marcha sus

actividades. La forma de financiamiento ha ido evolucionando en los últimos 10 años principalmente por los cambios en la tecnología e innovación social, según lo indicó un reporte del Global Entrepreneurship monitor (GEM) (DANIELS, HERRINGTON, & KEW, 2015 - 2016).

Este mismo reporte emitido por el GEM, indica que la inversión requerida para iniciar un negocio varía de acuerdo a la región en la que se encuentre; América del Norte tiene el monto más alto de inversión a nivel mundial con \$18.673,00 dólares, seguido por Europa con \$17.221,00 dólares, Asia y Oceanía con \$ 15.209,00 dólares, África con \$4.886,00 dólares, y por último América Latina con \$2.606,00 dólares (DANIELS, HERRINGTON, & KEW, 2015 - 2016).

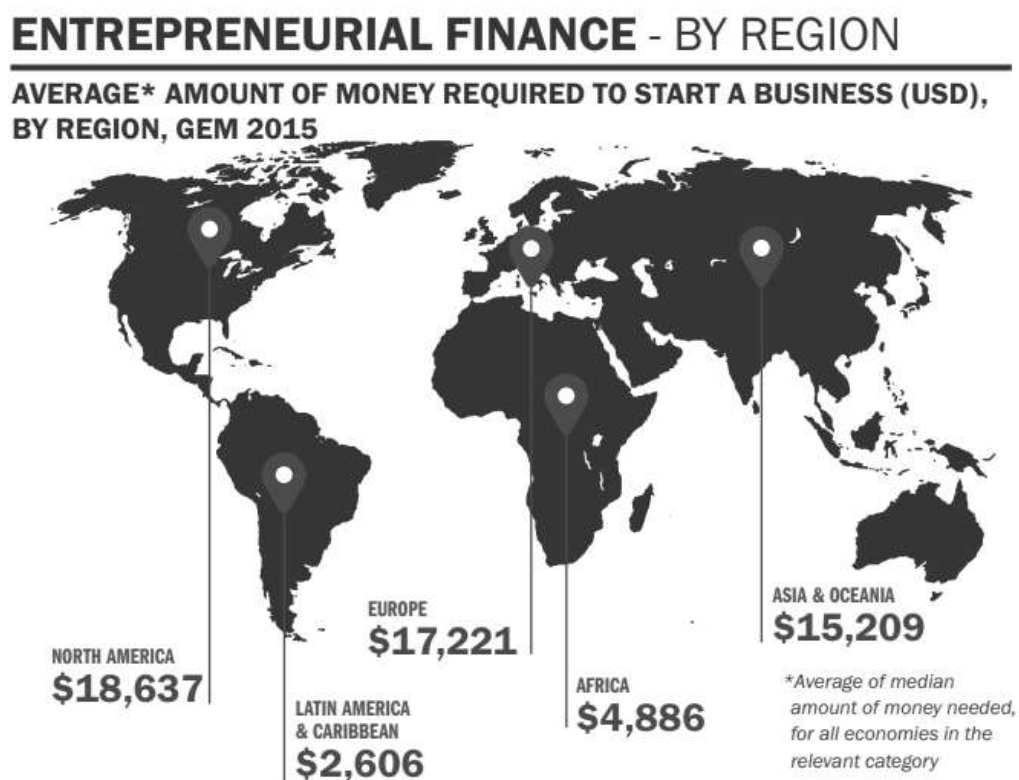


Figura 20: Monto de Inversión por región, GEM 2015. En miles de dólares.
Fuente: (DANIELS, HERRINGTON, & KEW, 2015 - 2016)

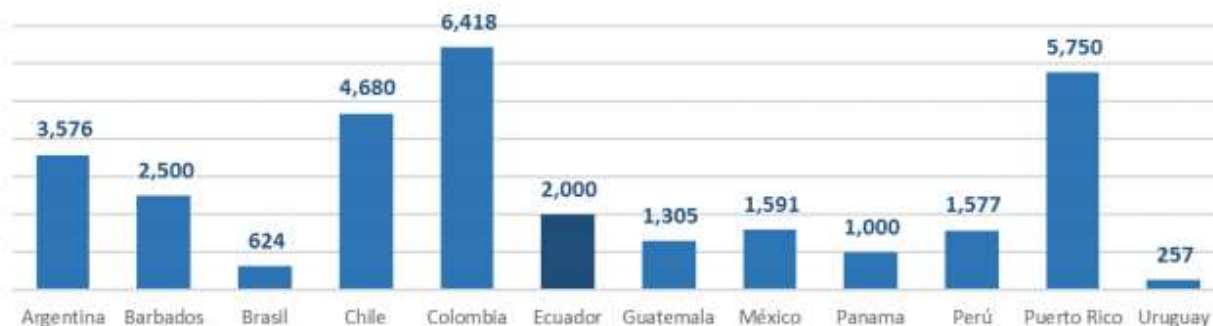


Figura 21: Monto requerido para iniciar un negocio (mediana USD) en América Latina y El Caribe.
Fuente: (LASIO & ZAMBRANO, 2016)

La variación de monto de inversión también es notoria dentro de la misma región, es decir, dentro de América Latina y el Caribe, va desde \$250,00 dólares en Uruguay hasta \$6.400,00 dólares en Colombia. En Ecuador el monto de inversión promedio, para el año 2016, fue de \$2.000,00 dólares (LASIO & ZAMBRANO, 2016).

El 33% de los adultos, que forman parte de la población económicamente activa y que decidieron iniciar su propio negocio, requirieron menos de \$1.000,00 dólares; mientras que más de la mitad invirtió entre \$1.000,00 a \$10.000,00 dólares. Solo el 5% de emprendedores requirieron una inversión inicial mayor \$6.000,00 dólares, llegando hasta \$400.000,00 dólares (LASIO & ZAMBRANO, 2016).

Clasificación de la forma de financiamiento de las PYMES

La forma de financiamiento de las PYMES se clasifican en dos tipos:

- **Fuentes de Financiamiento Internas para PYMES**

Las fuentes de financiamiento internas se consideran a todos aquellos recursos que provienen de agentes propios a la empresa, entre los cuales tenemos: Capital propio aportado por los fundadores de la empresa; utilidades retenidas y reinvertidas en la empresa; pasivos

acumulados como interés, dividendos, sueldos, rentas, servicios públicos, impuestos, pensiones, depreciaciones, amortizaciones, emisión de acciones, entre otros (DÍAZ, 2015).

En Latinoamérica en el 2010, según Enterprise Surveys detallado en un informe de la CEPAL, las empresas financiaban la mayor parte de sus actividades con recursos internos; el 63,2% de la inversión y el 65,9% del capital de trabajo (VALENZUELA, 2014).

- **Fuentes de Financiamiento Externas para PYMES**

Las fuentes de financiamiento externas, o también conocido como Apalancamiento Financiero, se consideran a todos aquellos recursos que provienen de agentes externos a la empresa o terceras personas, entre los cuales tenemos: Proveedores; anticipo de clientes; bancos e instituciones financieras públicas y privadas (créditos); acreedores diversos (arrendamiento financiero); público en general (emisión de obligaciones, bonos.etc.); gobierno (fondos de fomento y garantía) (DÍAZ, 2015).



Figura 22: Tipos de Financiamiento. Interno y Externo.
Fuente: (FEBRES JIMÉNEZ, 2018)

El apalancamiento en una empresa es de vital importancia si se lo toma y considera como una acción estratégica para el desarrollo y crecimiento de la misma; por esto, se debe tener políticas de financiamiento dentro de la empresa que ayuden a analizar las ventajas y desventajas de adquirir una nueva responsabilidad crediticia, tomando en cuenta la capacidad de pago, el nivel de afectación financiera dentro de la organización, conveniencia de adquirir un crédito y si la entidad financiera con quien lo voy a hacer es la mejor opción ante la situación actual de la empresa, entre otros aspectos que las políticas establecidas permiten considerar.

El INEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censo) indicó que en el año 2016 existían alrededor de 179.830 PYMES, de las cuales el 32,67% pertenecen a la provincia del Guayas, seguida de la provincia del Pichincha con 27,95% y, en tercer lugar, está la provincia de Manabí con 4,69%. La sumatoria total del resto de las provincias representa un porcentaje casi igual que el indicado en las tres provincias anteriores; sin embargo, su impacto económico a través del financiamiento no es considerable (DELGADO & CHÁVEZ, 2018).

Tabla 3
“Número De PYMES por Provincia en Ecuador”

PROVINCIA	CANTIDAD DE PYMES
Guayas	58.574
Pichincha	50.269
Manabí	9.970
Azuay	8.438
El Oro	7.567
Tungurahua	5.368
Loja	4.532
Los Ríos	4.361
Imbabura	3.840
Chimborazo	3.714
Esmeraldas	3.655
Cotopaxi	2.828
Santo Domingo de los Tsáchilas	2.650
Sucumbíos	1.966
Cañar	1.789
Carchi	1.461
Morona Santiago	1.266
Orellana	1.263
Santa Elena	1.236
Bolívar	1.224
Zamora Chinchipe	1.142
Pastaza	1.070
Napo	908
Galápagos	559
Total	179.650

Nota: Datos comparados en el mes de enero de cada año.

Fuente: (DELGADO & CHÁVEZ, 2018)

Elaborado por: La Autora

Las PYMES han sufrido, de manera indirecta, una difícil inclusión en el sistema financiero con respecto a la obtención de créditos, capital requerido para cumplir con las actividades del negocio prioritarias. A pesar de ser consideradas como una de las fuentes más grandes de generación de empleo y su relevante adaptación a los constantes cambios del

mercado, su desarrollo es limitado debido a las altas barreras a las que deben exponerse al momento de obtener un crédito de cualquier índole; dificultando su supervivencia y su éxito.

Esta discriminación financiera se debe a que las PYMES no pueden cubrir las garantías solicitadas por las entidades financieras y sus costos financieros pueden ser muy elevados en relación a su capacidad económica, lo que ha provocado un lento crecimiento en este sector; debido a que, no pueden responder de manera óptima a las oportunidades constantes que ofrece el mercado, sobre todo en el sector agrícola que es un mercado de rotación lento, donde se debe tratar, curar, sembrar, cuidar, mantener y luego cosechar los frutos que posteriormente serán puestos a la venta y sufrirán la oferta y la demanda del momento.

El alto riesgo y los plazos no adecuados para mantener una deuda por parte de las entidades financieras han obligado a las PYMES a recurrir a pagar mayores tasas de interés, inclusive mayores a las que pagan las grandes corporaciones, y a recibir capital riesgoso. En el caso de las actividades desarrolladas en torno al trabajo de la tierra, se conoce que los productores o agricultores muchas veces, en su mayoría, son personas con espacios de tierra pequeños que producen una cierta cantidad de productos que son usados para abastecer una parte de la demanda de la zona o toda su producción es vendida a los grandes exportadores. Ante esta situación, se analiza el beneficio de un crédito ante el tiempo que les toma a los productores obtener una rentabilidad que les permita cubrir los diferentes costos de producción, gastos generales y costos financieros (DELGADO & CHÁVEZ, 2018).

Las PYMES, como tal, enfrentan varios obstáculos internos como la situación económica del país con un 23%; y obstáculos externos como los impuestos y aranceles que

ocupan un 63%, además del difícil acceso al financiamiento, y al sistema tributario y laboral que ocasionan otras tantas preocupaciones que atender (DELGADO & CHÁVEZ, 2018).

Principales Fuentes de Financiamiento de las PYMES

La fuente de financiamiento más común entre las PYMES en el Ecuador son los créditos bancarios y los fondos propios, siendo la banca privada quien capta el mayor porcentaje de esta cartera. Por los diversos obstáculos financieros para obtener capital de trabajo, muchas PYMES no pasan de la primera década de vida empresarial.

Con respecto a la banca pública, el Banco Central del Ecuador (BCE) ha cumplido un rol importante como fuente de financiamiento otorgando créditos al segmento productivo PYMES que durante diciembre del 2013 fue de \$16,7 millones de dólares, con una Tasa Activa Efectiva (TEA) ponderada de 10,3%. El número de transacciones registradas en este mes fueron de 615 con un crédito promedio de \$27.140,20 dólares (DELGADO & CHÁVEZ, 2018).

Dentro de la banca privada, que es la opción mayormente utilizada para financiarla las actividades de las PYMES luego de las fuentes internas, existen bancos grandes, medianos y pequeños; que según esta clasificación abarcan un cierto porcentaje de la cartera vencida del Ecuador.

Según el Ranking Financiero presentado por la Revista Ekos en el 2017, el 88% del sistema financiero y el 70% de sistema privado, está representado por siete de los bancos más grandes en el Ecuador. La cartera de crédito para este año fue de \$17,881 millones de dólares, lo que equivale al 67% del total del sistema financiero (CUME ORTIZ, 2019).

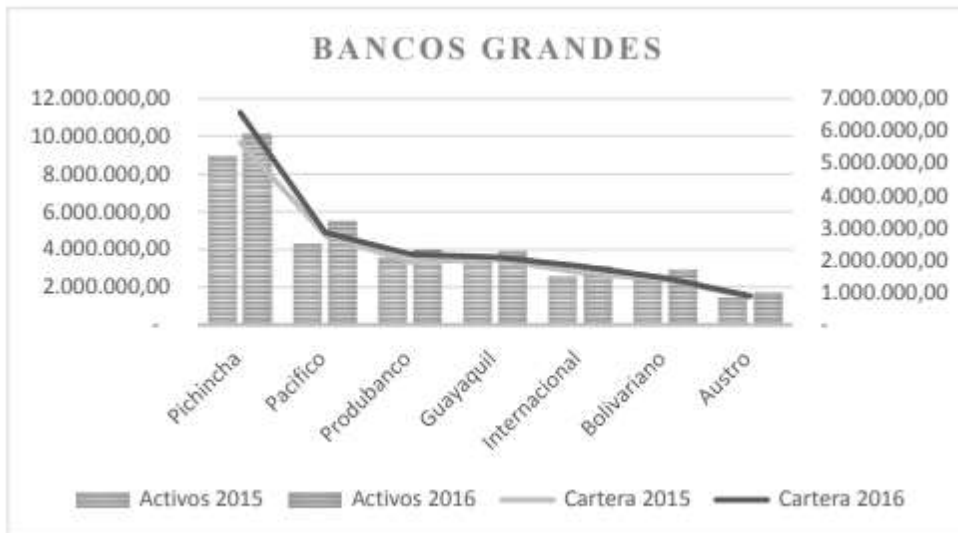


Figura 23: Banco Grandes (+ de USD 1,000 millones en activos)
Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

En la figura 23 se especifica los principales bancos privados más grandes del Ecuador. El Banco de Pichincha, en el año 2016, fue el banco de mayor preferencia por parte de los beneficiarios, seguido del Banco del Pacífico, un banco del sector público.

Los bancos medianos son los que tienen activos totales entre los \$200 y \$1.000 millones de dólares. Existen seis bancos que se encuentran en esta clasificación y representan el 8% de los activos totales y el 7% del total de la cartera del sistema financiero (CUME ORTIZ, 2019).

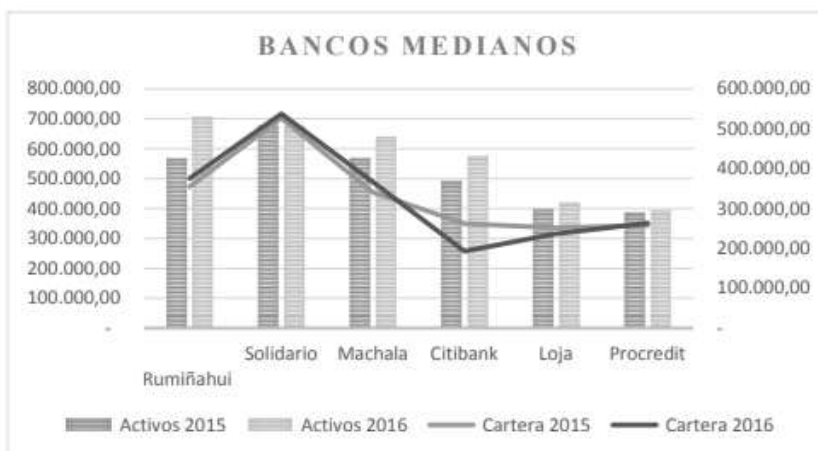


Figura 24: Bancos Medianos (Entre USD 200 y USD 1,000 millones en activos)
Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

Dentro del grupo de bancos medianos, según lo que se muestra en la figura 24, el Banco Rumiñahui (privado) y Banco Solidario (público) estuvieron casi a la par con respecto al volumen de activos, inclusive en los bancos medianos se nota el decreciente que ha tenido a través de los años la emisión d crédito, es decir, los usuarios han disminuido su financiamiento a través de fuentes externas.

Los bancos pequeños son aquellos que presentan activos menores a \$1,000 millones de dólares, en la gráfica siguiente se detalla los cuatro bancos con mayor cartera del sistema financiero correspondiente a esta clasificación (CUME ORTIZ, 2019).

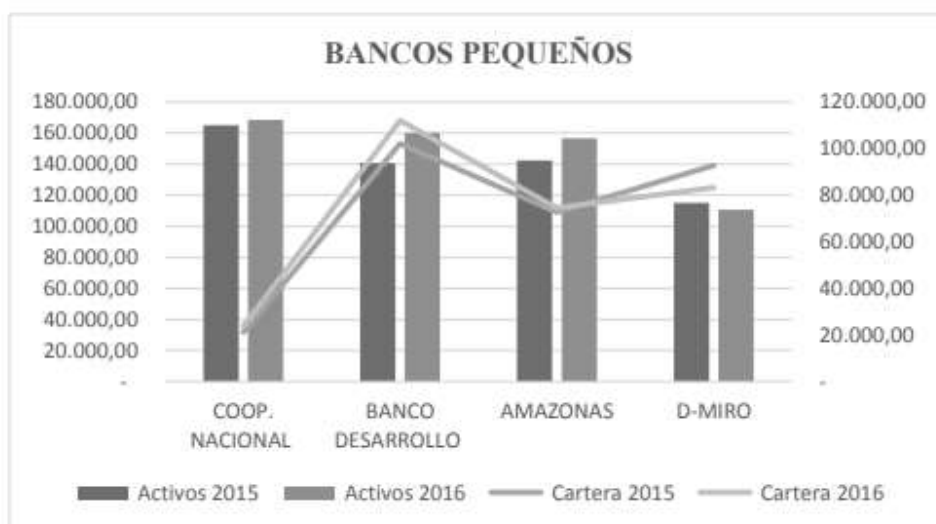


Figura 25: Bancos Pequeños (- de USD 1,000 millones en activos)
Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

Es importante indicar que inclusive en los bancos pequeños, que se podría decir tienen una mayor aceptación por los usuarios de los microcréditos, han sufrido una notable baja con respecto a sus activos, del año 2015 al año 2016.

De acuerdo a un estudio realizado en la provincia del Guayas, por Martha Cume, se obtiene los siguientes resultados relevantes para el desarrollo y entendimiento de este tema tratado sobre el financiamiento. La investigación se llevó a cabo usando fuentes primarias y fuentes secundarias, como encuestas con una muestra de 362 encuestas y entrevistas a personas del sector bancario y personas involucradas con las PYMES (CUME ORTIZ, 2019).

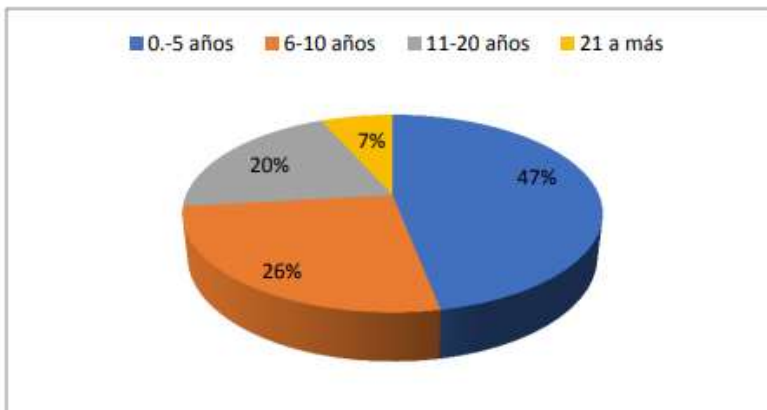


Figura 26: Tiempo de vida de las PYMES en la provincia del Guayas
Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

Como se indicó en párrafos anteriores, y como se muestra en la figura que refleja los resultados del estudio realizado, solo un 20% de las PYMES pasan su primera década. El 47% de las PYMES llega solamente a los primeros 5 años de vida, y el 26% hasta la primera década.

Es alarmante que solo el 7% de las PYMES logren tener una larga vida empresarial, es decir, que pasen a ser empresas sólidas y estables, con bases legales y contables dirigidas a través de procesos, aunque sea mínimo. Analizando brevemente, estas cifras nos indican que el emprendimiento en el Ecuador debe ser manejado y se le debe poner atención para que los administradores de las PYMES logren llegar a la cima empresarial.

Estas cifras demuestran, una vez más, que los argumentos y afirmaciones expuestas en el presente trabajo de investigación son válidos. Existen varios factores ajenos al sistema financiero que afectan las operaciones de una PYMES, pero, el contar con los recursos financieros necesarios para llevar a cabo estas actividades es la columna vertebral del negocio; sin estos recursos una PYMES puede irse fácilmente a la banca rota, obligando al dueño a cerrar sus puertas.

El no contar con un Plan de Inversión, o inclusive el no contar con un Plan Estratégico dentro de una PYME, es un factor determinante para el futuro de la organización y para su toma de decisiones a nivel financiero. Más de la mitad de las PYMES encuestadas no cuentan con un plan, lo cual es una cifra alarmante. Existen programas del Gobierno Nacional que buscan guiar y enseñar a estas pequeñas organizaciones realizar sus actividades económicas a través de la implementación de un plan de estrategias en diversas áreas de la empresa.

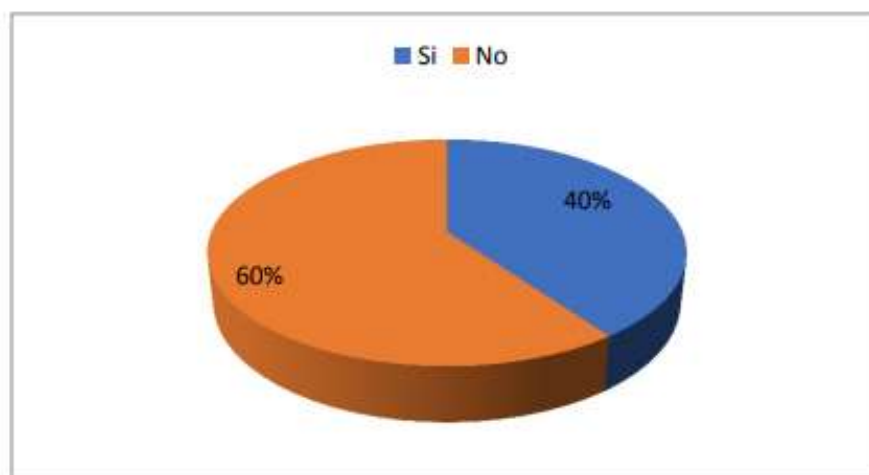


Figura 27: *¿La empresa cuenta con un Plan de Inversión para los próximos 5 años?*
Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

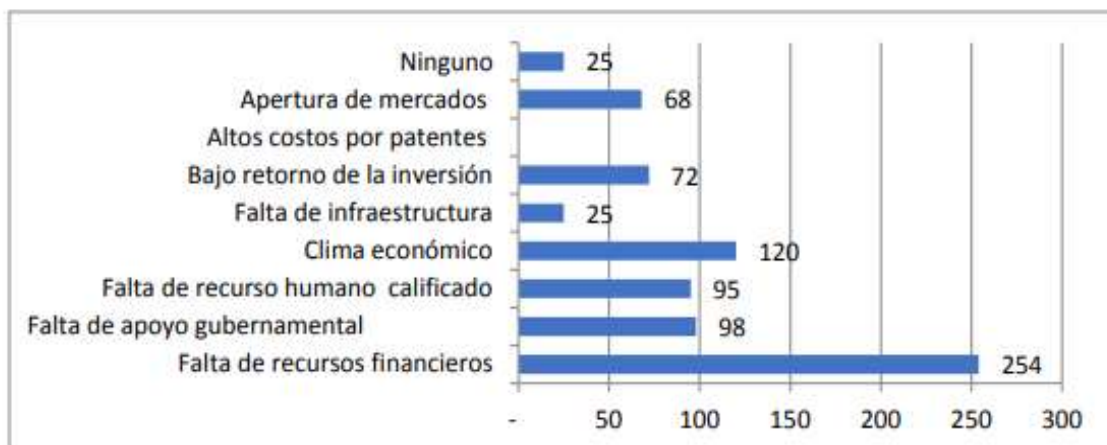


Figura 28: Obstáculos que enfrentan las PYMES en su correcto desarrollo, en la provincia del Guayas
Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

De acuerdo a los datos mostrados en la gráfica 28 tomados de las PYMES encuestadas, la falta de recursos financieros es el principal problema para lograr un desarrollo óptimo, seguido del clima económico y de la falta de apoyo gubernamental.

Los obstáculos que ha impuesto el sistema financiero dificulta que las PYMES tengan acceso a créditos que les convenga y que les resulte rentable, las altas tasas de interés, las garantías solicitadas y los plazos de pago son algunos de los factores que debe considerarse para cambiar y mejorar el sistema de créditos para PYMES (CUME ORTIZ, 2019).

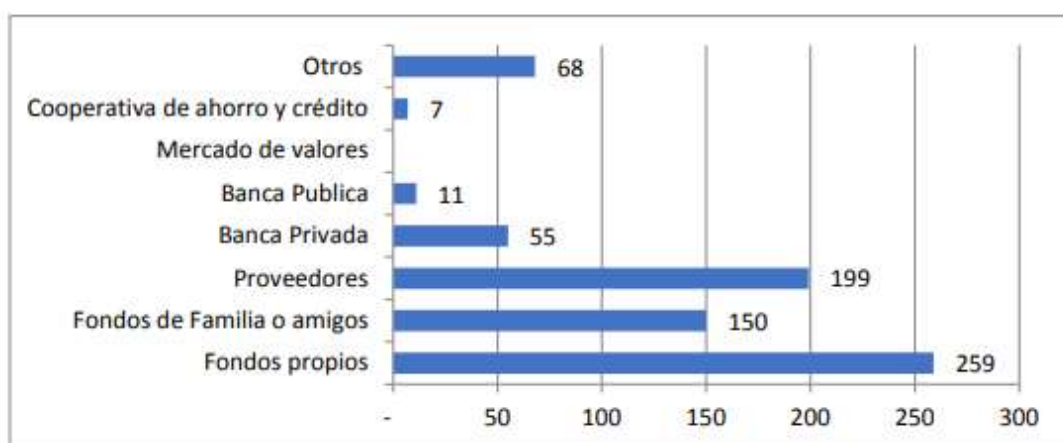


Figura 29: Fuentes de Financiamiento más utilizados por las PYMES en la provincia del Guayas.
Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

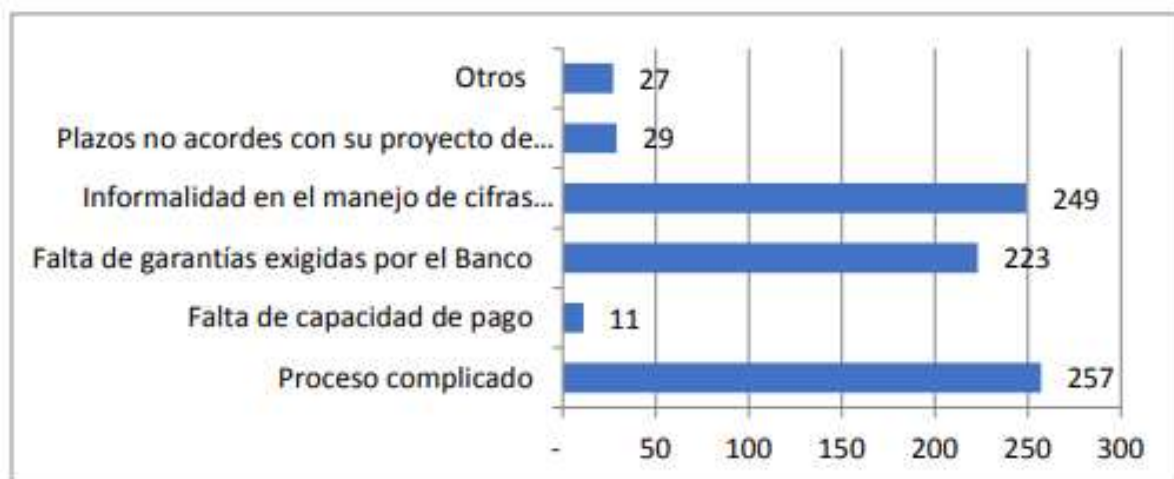


Figura 30: Obstáculos para acceder al financiamiento bancario para PYMES en la provincia del Guayas.
Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

Las PYMES prefieren recurrir a fuentes de financiamiento internas antes que acudir al sistema crediticio público o privado, y una de las principales motivaciones se considera que es el evitarse todos los trámites y requisitos que deberán presentar. Este mismo estudio detalla que el 65% de las PYMES requieren de financiamiento y uno de los principales obstáculos que tuvieron que afrontar fue el “proceso complicado” como se detalla, siendo el 73% de las PYMES que han tenido varios obstáculos para acceder a un crédito (CUME ORTIZ, 2019).

Adicional, se consultó cuáles eran los motivos por los cuáles la PYME no había utilizado crédito bancario, el 88% de los encuestados indicaron que las condiciones para acceder al crédito eran limitadas, seguida por el 74% que indica que los tiempos de respuesta inapropiados que les daban a sus solicitudes.



Figura 31: Motivos por los cuáles las PYMES no usan crédito bancario.

Fuente: (CUME ORTIZ, 2019)

Las opciones que tienen las PYMES en el Ecuador para financiar sus actividades son bastante amplias, tanto en la banca privada como en la pública. En los últimos años, el financiamiento ha ido evolucionando acorde a los cambios tecnológicos y de innovación que ha sufrido el mercado. Las PYMES del Ecuador necesitan fácil acceso al crédito y eso es lo que hace el microcrédito.

Se destacó que existen dos tipos de financiamiento, externo e interno; de acuerdo a las estadísticas, las PYMES prefieren solicitar crédito a entorno interno, es decir, de recursos propios que no provengan de cualquier entidad financiera. Prefieren acceder a crédito de familiares, amigos, proveedores; a pesar de esto, la banca privada ha sido quien más volumen de crédito emitido tiene, y estos datos demuestran que existe una tendencia marcada entre el sector público y privada.

En resumen, la necesidad de financiarse es un hecho y para ello las PYMES confían más en la banca. Considerando la variable medios de financiamiento, se determinó que existen dos tipos: interno y externo; para las PYMES, el financiamiento interno es el principal, es decir, usan fondos propios; luego, su opción es financiarse a través de medios

externos, principalmente acudiendo a la banca privada, que como se indicó en el capítulo anterior, es el sector financiero con mayor monto de créditos otorgados durante los últimos años.

Capítulo 5

En este capítulo se va a relacionar el microcrédito con el sector arrocero y cacaoero, uso del microcrédito, ventajas y desventajas, obstáculos financieros, entre otros; se busca con esto trabajar las variables espacio, tiempo y actividad.

Para esto se va a utilizar la información primaria y secundaria que se la obtiene de: documentos electrónicos, encuestas, información financiera, estudios del área, papers, datos estadísticos, entidades financieras de relevancia y publicaciones relacionadas al tema. Una vez recolectada la información se procede a hacer el análisis de la misma, usando las siguientes estrategias: análisis de comparación, análisis situacional, análisis de preferencias e impacto.

Relacionar al microcrédito a las actividades del sector agrícola comparado

Uno de los bancos del sector financiero público, BanEcuador, entregó USD 914,7 millones de dólares en créditos para el desarrollo económico y social de 129.290 familias con el objetivo de fortalecer la producción agrícola y pecuaria. Esta cifra representa el 65% del monto total crediticio colocado en el país (BANECUADOR, 2019).

Como muestra de apoyo por parte del gobierno y de la banca pública, el presidente del Directorio de BanEcuador, indicó que la ayuda financiera será complementada con servicios no financieros como capacitación Educción Financiera, asistencia técnica y seguro agrícola a través del Ministerio de Agricultura y Ganadería (MAG), inclusión financiera y productos de ahorros (BANECUADOR, 2019).

Además, en este boletín de prensa publicado en la página oficial de BanEcuador, se destaca la intervención del Ministro del MAG donde indica y afirma que el crédito

especializado es algo que le faltaba a este sector, el cual es indispensable para que surja el emprendimiento agropecuario y así lograr un proceso más eficiente (BANECUADOR, 2019).

La línea de crédito permitirá financiar: Capital de trabajo para las necesidades durante todo el ciclo productivo, como siembra, cosecha y post cosecha; mejora genética y tecnológica; movimiento de tierras; sistemas de drenaje y riego; compra y arreglo de maquinarias; control de plagas y enfermedades; mejora de instalaciones; infraestructura sanitaria (BANECUADOR, 2019).

Una de las ventajas primordiales es que BanEcuador se adaptará a las necesidades del agricultor en cuanto a garantías, plazos, formas de pago y de gracia, las cuales se fijarán de forma personalizada y por sector (BANECUADOR, 2019).

El sector agrícola se ha caracterizado a lo largo de los años por ser un pilar fundamental de la economía ecuatoriana; existen tres motivos para afirmar la premisa anterior, las cuales se detallan a continuación:

- **Impacto de la Agricultura en el Producto Interno Bruto (PIB)**

Históricamente, la agricultura ha sido siempre una base de los ingresos del Ecuador; inclusive en los años 80, la agricultura tuvo el 25% de la participación del PIB. Años más tarde, con el transcurrir del tiempo, la alta demanda del sector petrolero y sus derivados en el mercado internacional y el enfoque del país en otros sectores, dejó a la agricultura con una participación del PIB del 8%. Para el año 2016, la participación del PIB la lideraba el sector de Manufactura (FIALLO ITURRALDE, 2017).

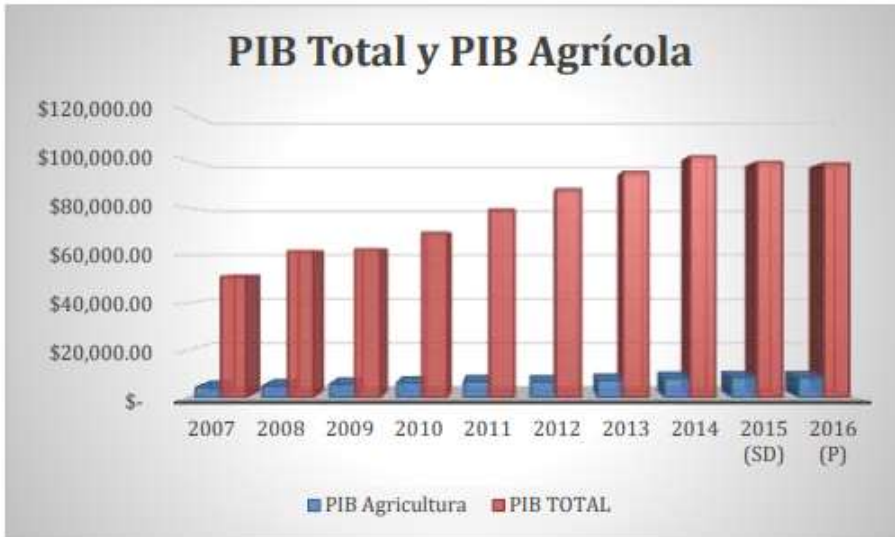


Figura 32: PIB Total y PIB Agrícola (2007 - 2016).

Fuente: (FIALLO ITURRALDE, 2017)

En la figura 32 se puede ver como el PIB Total ha sido creciente entre el año 2007 al 2016, este crecimiento ha ido de la mano con el crecimiento del PIB Agrícola, validando las afirmaciones redactadas anteriormente, donde se dice que el sector agrícola ha sido un actor importante para el PIB del Ecuador.

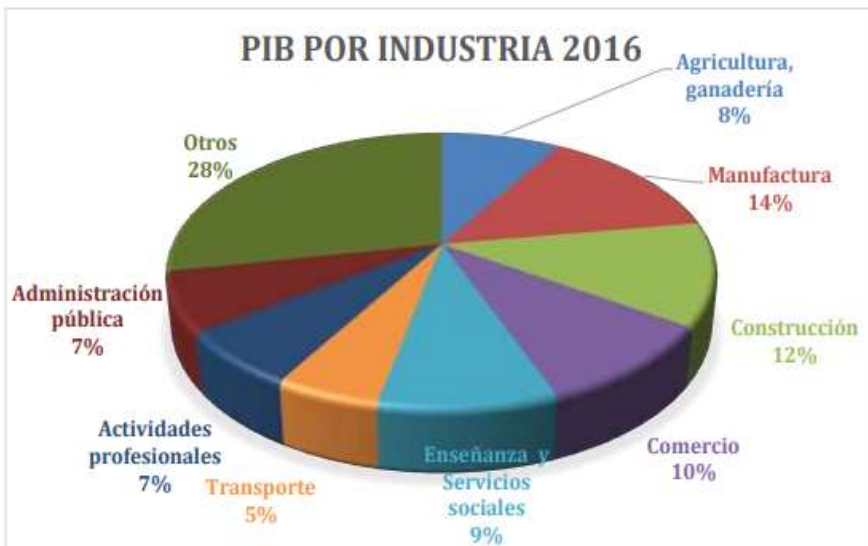


Figura 33: PIB por Industria año 2016.

Fuente: (FIALLO ITURRALDE, 2017)

En la figura 33 se ilustra la división porcentual del aporte de cada sector en PIB Total, la agricultura se encuentra en la quinta posición debajo del sector de Enseñanza y Servicios Sociales que tiene un 9%.

- **Balanza Comercial**

Hasta el año 2016, la balanza comercial mostró una tendencia creciente. Desde el año 2003 al 2009, se muestra un superávit comercial, es decir se realizaron más exportaciones que importaciones; esto genera más recursos al Estado, con lo cual se puede invertir en la parte pública, en bonos internacionales, en maquinaria y en los sectores considerado estratégicos con el objetivo de mantener una balanza comercial positiva (FIALLO ITURRALDE, 2017).

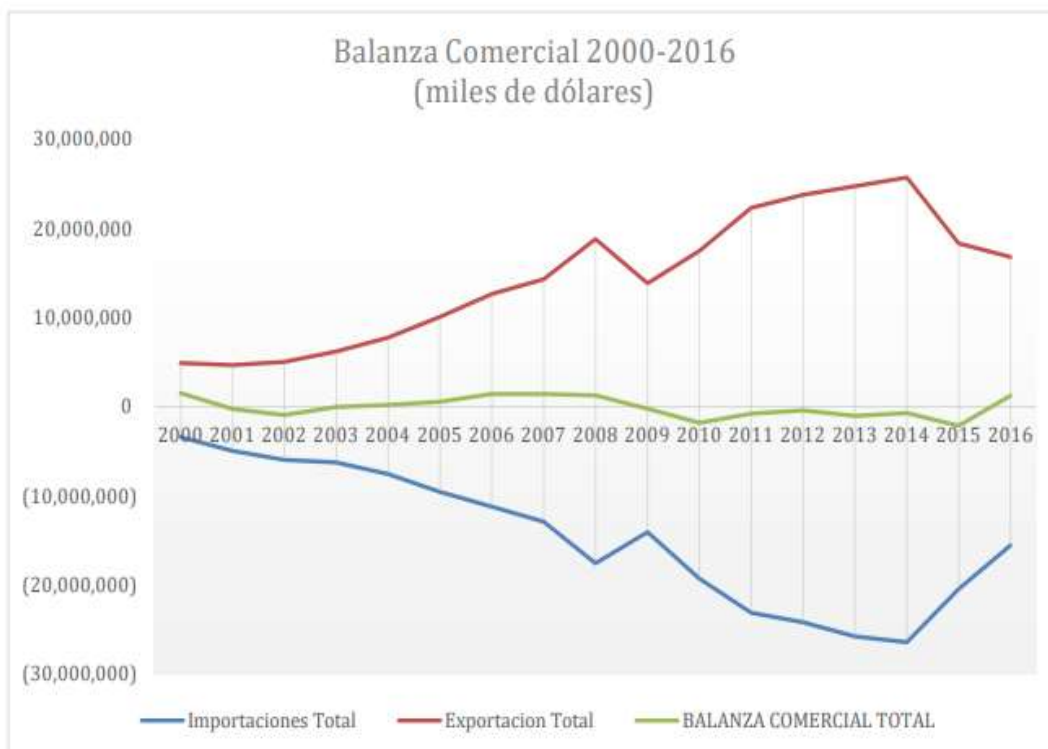


Figura 34: Balanza Comercial, año 2000 - 2016. En miles de dólares.
Fuente: (FIALLO ITURRALDE, 2017)

Con respecto a la Balanza Comercial Agrícola, esta ha mostrado un constante exceso comercial. La agricultura, como se dijo anteriormente, es un pilar fundamental en la Balanza Comercial del Ecuador, debido a que, el único ingreso económico que le queda al país es un superávit comercial. Arriesgar al sector agrícola pondría en riesgo también al sistema monetario actual. En la gráfica se puede ver el crecimiento que ha mantenido la curva de la Balanza Comercial desde el año 2006, conjuntamente con el crecimiento de las exportaciones de los productos del sector (FIALLO ITURRALDE, 2017).

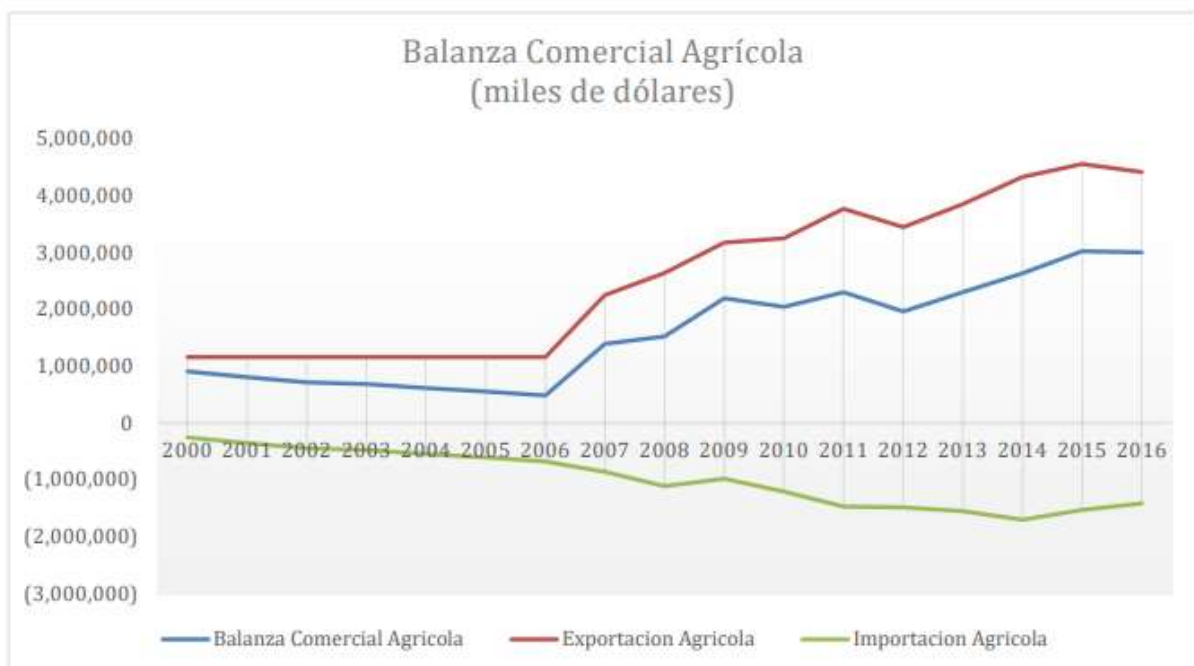


Figura 35: Balanza Comercial Agrícola. año 2000 - 2016. En miles de dólares.
Fuente: (FIALLO ITURRALDE, 2017)

Sector Arrocerero

En el año 2018, BanEcuador se hizo presente en la Expo Arroz Santa Lucía que se realiza en la provincia del Guayas, donde el banco destacó la colocación de \$71,8 millones de dólares en 22.298 proyectos productivos especializados en siembra, cosecha y comercialización de arroz; esto representa alrededor de 14.000 operaciones de crédito en el sector (BANECUADOR, 2018).

Esta iniciativa tiene el objetivo de mejorar la competitividad y contribuir a generar avances tecnológicos en la producción de la gramínea. Además, a través de esta institución, se denota el apoyo que la banca pública y el gobierno ecuatoriano está brindando para el desarrollo del sector agrícola en general, no solo del arroz; y tienen claro que la parte fundamental es el financiamiento (BANECUADOR, 2018).

En esta Expoferia, un productor arrocero, Édgar Núñez dijo: *“para un agricultor lo primero es el crédito, porque así podemos sembrar y cosechar esta tierra que es generosa. La riqueza está en la tierra, de aquí sale todo para todos, porque somos un país agrícola”* (BANECUADOR, 2018)

Muchos productores agrícolas acuden a buscar financiamientos que le permitan cubrir los costos financieros, buscan alternativas y analizan su situación de acuerdo a los factores que viven a diario; y muchas veces, por no decir casi siempre, les toca asumir altas elevadas tasas de interés y un nivel de riesgo exorbitante. Se está castigando al beneficiario por no tener las garantías que una entidad financiera requiere.

En el 2012, según el Censo realizado, en este año se entregó un total de USD 97'559.222,31; quién tuvo la mayor cartera crediticia otorgada al sector arrocero fue la banca privada con el 93% del monto total y tan solo el 7% de los créditos fueron otorgados por el sector privado (BAJAÑA SALAZAR, 2016).

Tabla 4*“Fuentes de financiamiento para productores de arroz”*

Personas productoras por principales características del Cantón Daule	Habitantes	%
Banco Privado	45	1%
Banco Nacional de Fomento	78	2%
Cooperativa de Ahorros y Créditos	129	4%
Empresa Proveedor de Insumos	11	0%
Empresa Procesadora	393	11%
Prestamista –Chulquero–	2232	64%
Intermediario	161	5%
Familiar	247	7%
Fundación u ONG	64	2%
Otra fuente	120	3%
Total Población	3480	100%

Nota: Detalle de los medios para obtener recursos económicos, de los productores de arroz.

Fuente: (BAJAÑA SALAZAR, 2016)

Si se analiza la tabla 4, podemos darnos cuenta que la mayoría de productores prefieren realizar créditos a prestamistas informales por varias razones como fácil acceso, desconocimiento sobre los costos financieros, facilidad de pago en relación al tiempo, la nula documentación requerida, etc. El verdadero problema yace en que las tasas de interés de los denominados “chulqueros” están por encima de las tasas de interés oficiales establecidas por el sistema financiero y cuando un productor toma la decisión de tomar un crédito de esta índole no considera que pone en riesgo sus bienes propios ya que, las garantías solicitadas son bienes inmuebles de alto valor y con esto garantizar la seguridad del prestamista.

En segundo lugar, como fuente de financiamiento están las empresas procesadoras de la gramínea, las cuales compran el producto al pequeño productor a un costo menor para

luego ser vendido a las grandes empresas. Este tipo de procesadoras se encuentran especialmente en el campo y brindan la seguridad y confianza a los productores debido a su relación comercial; sin embargo, puede existir un abuso en cuanto a precios justos por parte de la procesadora (BAJAÑA SALAZAR, 2016).

De acuerdo al boletín situacional del arroz emitido por el Sistema de Información Nacional Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca en el año 2015, el crédito destinado para la producción:

- El monto total del crédito público para el cultivo de arroz en el año 2015 fue de USD 16'777.428,00. El 53,37% de los fondos desembolsados correspondieron al Banco Nacional de Fomento (BNF) y el 46,63% restante a la Corporación Financiera Nacional (CFN) (ÁLVAREZ PÉREZ, 2018).
- En el año 2015, el monto total del crédito destinado por el BNF fue de USD 8'953.928,00 beneficiando a 2.974 personas de las provincias productoras de arroz del Ecuador. La CFN, en este mismo año, el monto total del crédito desembolsado fue de USD 7'823.500,00 beneficiando a 25 personas (ÁLVAREZ PÉREZ, 2018).
- La banca privada otorgó un monto total de crédito para el cultivo de arroz de USD 48'178.412,00. EL 85,53% de los fondos desembolsados correspondieron a bancos regidos por la Superintendencia de Bancos (SBS) y el 14,57% restante a cooperativas de ahorro y crédito y demás instituciones financieras regidas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) (ÁLVAREZ PÉREZ, 2018).
- El monto total del crédito destinado por la banca privada fue de USD 41'205.604,00 beneficiando a 1.700 personas. Las instituciones que pertenecían a la Economía

Popular y Solidaria en este año, otorgaron un monto total de crédito de USD 6'972.802,00 beneficiando a 1.156 personas (ÁLVAREZ PÉREZ, 2018).



Figura 36: Boletín de crédito público para el sector agropecuario, año 2016 - 2017. En porcentajes.
Fuente: (ÁLVAREZ PÉREZ, 2018)

De acuerdo a la figura 36, para el sector agrícola el nivel de endeudamiento en el sistema financiero público ha sido bastante cambiante, existen muchos factores que afectan la producción e la tierra como el clima, plagas, cuidados, riegos; todos estos factores influyen en la solicitud de crédito. Por eso notamos que para finales del año 2016 la demanda fue alta, luego decayó hasta febrero del año 2017, para empezar a recuperarse hasta septiembre del 2017.

Sin embargo, como se muestra en la figura 37, para el sistema financiero privado la emisión de créditos, durante el mismo periodo, fue creciente continuo. Para enero del 2016 empezó bastante bajo, pero en diciembre 2016 llega a un punto bastante alto con respecto al mes de enero y deja muy por detrás al sistema financiero público durante este periodo.



Figura 37: Boletín de crédito privado nacional para el sector agropecuario, año 2016 - 2017. En millones de dólares.
Fuente:

Sector Cacaotero

“El cacao es conocido en el Ecuador como la “pepa de oro”, que dominó por varios siglos la generación de divisas para el país, antes del boom petróleo, dando lugar al apareamiento de los primeros capitales y desarrollando sectores importantes como la banca, industria y el comercio. El cacao es uno de los más significativos símbolos del país. Durante casi un siglo, el orden socioeconómico ecuatoriano se desarrollaba en gran medida alrededor del mercado internacional del cacao” (Banco Central del Ecuador, 2014, pág. 25)

Un estudio realizado en el año 2014 por el Banco Central del Ecuador (BCE) determina que la rentabilidad por hectárea del cacao en este año tuvo un crecimiento del 53% en el primer trimestre con respecto a este mismo periodo en el año 2013, según la muestra de los encuestados. Además, el nivel de inversión por parte de los agricultores de las zonas cacaoteras, debido al incremento de la rentabilidad y la producción, aumentó paralelamente, en un 71% (Banco Central del Ecuador, 2014).

En la provincia del Guayas, las condiciones de plantación fueron generalmente buenas en la mayoría de cantones, por lo que el incremento en el volumen de producción y los rendimientos fue entre el 10% y 20%. Las inversiones que se realizaron en esta provincia, por parte de los agricultores cacaoteros, fue destinada principalmente para los sistemas de riego. El Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP), en su posición de ayudar a los productores, este mismo año permitió que los agricultores accedan a una certificación emitida por esta institución que los respalda al momento de recurrir a un crédito a través del Banco Nacional de Fomento (BNF) (Banco Central del Ecuador, 2014).

En el cultivo de cacao, el crédito en el sector creció un 2% respecto al año 2016. En la siguiente figura, de acuerdo a la Corporación Financiera Nacional, se observa que la banca privada ocupa el primer lugar en otorgar créditos en el sector, seguido de las instituciones financieras públicas (Corporación Financiera Nacional, 2018).

Tabla 5
"Crédito en el cultivo de cacao, del año 2013 - 2018"

SUBSISTEMA (Millones USD)	2013	2014	2015	2016	2017	Ene - 2018*	Total general
Bancos Privados	19,73	428,88	33,44	10,27	11,00	1,03	504,35
Inst. Fin. Públicas	22,05	14,03	21,13	30,00	32,47	2,12	121,79
Mutualistas	0,04	0,07	0,03	-	-	-	0,14
Soc. Financieras	0,07	0,14	1,67	2,31	-	-	4,20
TOTAL	41,90	443,11	56,28	42,59	43,47	3,15	630,48

Nota: Datos del nivel de crédito del sector cacaotero durante 6 años.

Fuente: CFN Ficha Sectorial Cacao (Corporación Financiera Nacional, 2018)

Como se muestra en la tabla 5, la banca privada es una de las instituciones financieras preferidas por las PYMES del sector cacaotero. Del año 2013 hasta enero del 2018, este sector acumuló un volumen de crédito de \$504,35 millones de dólares. En segundo lugar, el

sector prefiere financiar sus actividades a través de las diferentes instituciones financieras públicas, las cuales acumularon para este mismo periodo, un volumen de crédito de \$121,79 millones de dólares.



Figura 38: Porcentaje de crédito por subsistema. Periodo: 2013 - 2017.
Fuente: CFN Ficha Sectorial Cacao (Corporación Financiera Nacional, 2018)

En la figura 38, se hace la división porcentual del total del sistema financiero del año 2013 al 2017, donde la banca privada tiene la mayor representación con el 80%, las instituciones financieras públicas tienen el 19%, y tan solo el 1% corresponde a Mutualistas y Sociedades Financieras (Corporación Financiera Nacional, 2018).

BanEcuador, como parte de su compromiso que mantiene con los agricultores y con las PYMES en general, lanzó un producto crediticio denominado “Alimenta tu café/ Alimenta tu cacao”, el cual es un crédito enfocado para los productores de café y cacao siempre y cuando estén certificados técnicamente por el Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca (MAGAP) (BANECUADOR, 2019).

El monto del crédito es de hasta \$7.000,00 dólares para usarlos en la compra de fertilizantes para un máximo de 10 hectáreas. Las garantías requeridas con mínimas y el

crédito tiene un plazo de 7 años con 3 años de gracia, es decir el financiamiento será por un lapso de 10 años (BANECUADOR, 2019).

The infographic is titled "Crédito BanEcuador" and "Alimenta tu café / Alimenta tu cacao". It features a central image of a man in a white shirt and hat holding a tray of coffee beans, surrounded by coffee plants and beans. The text is organized into sections with question marks:

- ¿Quiénes pueden acceder a este crédito?**
BanEcuador otorga el crédito a productores de café y cacao calificados técnicamente por el MAGAP.
- ¿Qué financia?**
BanEcuador financia la adquisición de fertilizantes para cultivos de café y cacao, para un máximo de 10 hectáreas.
- ¿Cuál es el monto de financiamiento?**
Hasta USD 7.000,00 para personas naturales y jurídicas.
- ¿Plazo del crédito?**
El crédito "alimenta tu café/alimenta tu cacao" tiene un plazo de 7 años, incluido 3 años de gracia para cultivos en formación y 1 año plazo para mantenimiento de cultivos.
- ¿Qué garantías se necesitan?**
Este crédito requiere una póliza de seguro endosada a favor de BanEcuador (si aplica).
- ¿Cuales son los requisitos?**
Para acceder al crédito necesitas:
 - Estar calificado por el MAGAP y contar con el aval emitido por el Técnico de campo.
 - Presentar la cédula de identidad y certificado de votación (deudor, garante y cónyuge).
 - Presentar una planilla de servicios básicos emitida en los últimos 60 días o un documento que valide el lugar de inversión. Esto aplica para deudor, garante y cónyuge.
 - Tener una cuenta de ahorros BanEcuador.
 - Proforma (si aplica).
 - El crédito es otorgado con seguro agrícola para cultivos en formación.

At the bottom, there are two logos: "ALIMENTA TU CAFÉ" and "ALIMENTA TU CACAO".

Figura 39: Crédito BanEcuador para el sector del cacao y café.
Fuente: BanEcuador (BANECUADOR, 2019)

El sector agrícola, no solo el arrocero y cacaotero, tienen al microcrédito como una forma de financiar sus actividades. Por lo que, tanto la banca pública y privada, están en una mejora continua para mitigar las barreras financieras y poder dar una mejor asesoría y respaldo a las PYMES del sector agrícola.

Varias instituciones gubernamentales, como los ministerios, están brindando el apoyo necesario a los agricultores para que puedan desarrollar de manera óptima sus actividades y así lograr el crecimiento de la industria. Ya se empieza a hablar de un crédito especializado. El sector agrícola ha apoyado tanto al PIB del Ecuador como a la Balanza Comercial.

Para el sector arrocero se han desarrollado microcréditos especializados, para financiar capital de trabajo, maquinarias e insumo para el sembrado. Sin embargo; este sector tiene como primera opción los créditos de un monto bajo, que por lo general provienen de prestamistas informales, lo cual comprueba que los agricultores a veces usan este actor de financiamiento, ya que, sus posibilidades no le permiten asumir los riesgos de la banca. El arroz está pasando por una situación crítica, en los últimos años el mercado de esta gramínea ha estado cayendo con respecto a sus ingresos, generando desestabilidad en los agricultores.

Por otro lado, el sector cacaotero ha tenido siempre la ventaja de ser un producto de exportación, lo cual le ha permitido mantenerse de manera estable; así mismo, esto ha hecho que el gobierno se preocupe de más por el desarrollo de este sector, lo cual implica programas de apoyo en el área técnica, social y financiera. Entidades financieras públicas como la CFN, ha sido una de las principales entidades en dar financiamiento para el sector, además de la banca privada. El cacao ha mantenido un crecimiento constante mínimo durante los últimos 6 años.

En ambos sectores, la banca privada es la opción número uno para financiar sus actividades. Tanto el arroz como el cacao, cuentan con apoyo gubernamental con el objetivo de ayudar a las PYMES a que permanezcan estables en el tiempo.

En resumen, considerando la variable actividad, se destaca que tanto el sector arrocero como cacaotero, son sectores agrícolas económicamente dinámicos que han buscado

financiar sus actividades a través de préstamos al sector bancario privado; para ello, varias entidades, en especial públicas han desarrollado programas de apoyo crediticio al agricultor, para incentivar el movimiento en este sector y así lograr un mejor rendimiento en el sector agrícola. Considerando la variable tiempo, el microcrédito es un medio de financiamiento que ayuda a los agricultores con los plazos de pagos y demás factores acordes al productor y a su sector de producción. Se pueden considerar hasta 10 años de plazo para pagar un microcrédito. Por último, la variable espacio, se da, en ambos sectores, principalmente en la provincia del Guayas representando a la región costa en producción del sector agrícola. Como se indicó, la provincia del Pichincha también tiene un porcentaje considerable del volumen de créditos a nivel nacional, sin embargo, para el presente trabajo de investigación no ha sido considerado a fondo como campo de estudio.

Conclusiones

Tanto el sector arrocero y cacaotero, tiene una gran participación en los cultivos de la provincia del Guayas, ambos tienen su mayor concentración de producción en esta provincia. Por ende, representan vital importancia para la economía ecuatoriana.

El sector cacaotero es un sector económico dinámico, debido a que, es considerado producto de exportación con un crecimiento anual constante; el sector arrocero es un sector económico de impacto nacional, el cual ha venido sufriendo cambios constantes en su crecimiento que tiende más a ser a la baja. En ambos casos, existe ayuda tanto pública como privada, que buscan impulsar el financiamiento de la inversión requerida por las PYMES del sector.

En resumen, considerando las variables que han sido estudiadas a lo largo del presente trabajo de investigación se concluye que, el microcrédito ha generado un impacto considerable como medio de financiamiento en sector agrícola ecuatoriano, en especial en la provincia del Guayas; representando un poco más de dos millones de dólares del monto de créditos totales otorgados en el año 2014. Tanto en el sector arrocero como cacaotero, aunque son sectores con condiciones de producción, tiempos y manutención diferentes, el microcrédito se ha consolidado como una de las principales fuentes externas de financiar sus actividades. Brindando a los beneficiarios facilidades acorde a sus necesidades, en tasas de interés, plazos de pagos, factores ambientales, entre otros; que están siendo promovidos por entidades públicas y privadas. Es decir, el microcrédito es un medio de financiamiento estrella de la cartera de productos de las entidades financieras.

Recomendaciones

El presente trabajo de investigación tuvo un enfoque analítico según la información secundaria recopilada. Para obtener una investigación más profunda, ya sea del sector arrocero o del sector cacaoero, se recomienda realizar un análisis de ingresos y egresos del sector, medir el nivel de endeudamiento, analizar ratios financieros e indagar en solicitud directa de crédito a alguna entidad financiera de preferencia. Este estudio podría enfocarse a una empresa en particular para tomarla como punto de partida.

Se recomienda también realizar una investigación de campo, la cual se enfoque en el punto de vista del productor, para conocer a fondo las necesidades de las PYMES del sector agrícola. Una investigación que incluya desarrollo de procesos, recopilación de información de fuentes primarias, determinación de matrices de estudio, entre otros.

Por último, a partir de este trabajo de investigación, se recomienda crear una propuesta aplicable en el medio donde se relacione directamente las PYMES agrícolas con el sistema financiero en general, con el objetivo de lograr un enlace económico viable para ambas partes.

Bibliografía

- 2017, I. E. (2017). *Ecuador En Cifras*. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_agropecuarias/espac/espac_2017/Presentacion_Principales_Resultados_ESPAC_2017.pdf
- Álava, M., Rodríguez, S., & Marín, L. (Junio De 2017). Microcréditos Como Fuente Alternativa De Financiamiento Para Las Mipymes En Ecuador. *I(1)*. Obtenido De Universidad Técnica De Machala: [file:///C:/Users/Optimedic/Downloads/190-1-307-1-10-20170620%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Optimedic/Downloads/190-1-307-1-10-20170620%20(1).pdf)
- Álvarez Pérez, D. (2018). *Repositorio Universidad T Écnica De Loja*. Obtenido De Indicencia De Las Microfinanzas En Los Microempresarios Del Sector Arrocerero Del Cantón Samborondón: <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/20.500.11962/22188/1/Alvarez%20Perez%20Delci.pdf>
- Arcos, E. M. (Marzo De 2016). *Congope Financiero*. Obtenido De Financiamiento Para Emprendedores Y Empresarios Territoriales: <http://www.congope.gob.ec/wp-content/uploads/2016/07/Financiamiento-para-emprendedores-y-empresarios-territoriales.pdf>
- Asobancaria. (2019). *¿Qué Es El Microcrédito?* Obtenido de <https://www.sabermassermas.com/que-es-el-microcredito/>
- Bajaña Salazar, N. (2016). *Repositorio Instituto De Altos Estudios Nacionales* . Obtenido De Diagnóstico De La Informalidad De Los Pequeños Productores De Arroz En El Cantón Daule, Y Su Efecto Sobre La Recaudación, Periodo 2010 - 2013:

<http://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/4037/1/Tesis%20de%20NARCISA%20BAJA%C3%91A.pdf>

Banco Central del Ecuador. (2014). *Reporte De Coyuntura Sector Agropecuario*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Catalogo/Encuestas/Coyuntura/Integradas/etc201402.pdf>

Banecuator. (Septiembre De 2018). *Banecuator - El Banco Del Pueblo*. Obtenido de <https://www.banecuator.fin.ec/noticias-banecuator/boletines-de-prensa/718-millones-dolares-credito-sector-arrocero-del-pais/>

Banecuator. (2019). *Alimenta Tu Café/ Alimenta Tu Cacao - Crédito Banecuator*. Obtenido De Banecuator - El Banco Del Pueblo: <https://www.banecuator.fin.ec/credito-cafe-cacao/>

Banecuator. (Febrero De 2019). *Banecuator - El Banco Del Pueblo*. Obtenido De Apoyo Al Sector Agropecuario Se Consolida Con Nuevas Línea De Crédito: <https://www.banecuator.fin.ec/articulos-promocionados/apoyo-al-sector-agropecuario-se-consolida-con-nuevas-lineas-de-credito/>

Bicciato, F., Foschi, L., Bottaro, E., & Ganpini, F. I. (2002). *Cepal - Gobierno De Italia*. Obtenido De Proyecto Regional Sobre Pequeñas Y Medianas Empresas Industriales En America Latina: https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/4506/S022121_es.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Burneo, S. N. (2016). *Comisión Económica Para América Latina Y El Caribe (Cepal)*.

Obtenido De Inclusión Financiera De Las Pymes En El Ecuador:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/40726/1/S1601059_es.pdf

CFN. (FEBRERO de 2018). *CFN*. Obtenido de Ficha Sectorial Arroz:

<https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Ficha-Sectorial-Arroz.pdf>

ClubEnsayos. (Diciembre de 2013). Obtenido de PYMES Ecuador:

<https://www.clubensayos.com/Ciencia/PYMES-Ecuador/481270.html>

Corporación Financiera Nacional. (FEBRERO de 2018). *Ficha Sectorial: Cacao Y*

Chocolate. Obtenido de <https://www.cfn.fin.ec/wp-content/uploads/2018/04/Ficha-Sectorial-Cacao.pdf>

Cuasquer, H., & Maldonado, R. (2011). *Centro De Estudios Monetarios Latinoamericanos*.

Obtenido De Microfinanzas Y Microcredito En Latinoamerica Estudios De Caso:
Colombia, Ecuador, El Salvador, México Y Paraguay:

<https://www.cemla.org/PDF/discusion/DDI-2011-03-02.pdf>

Cume Ortiz, M. (2019). *Repositorio Universidad Católica De Santiago De Guayaquil*.

Obtenido De Factores Que Inciden En El Acceso Al Financiamiento De Las Pymes
De La Ciudad De Guayaquil:

<http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/12119/1/T-UCSG-POS-MAE-226.pdf>

Daniels, C., Herrington, M., & Kew, P. (2015 - 2016). *Entrepreneurial Finance Special Topic*

Report. Obtenido de [file:///C:/Users/Optimedic/Downloads/gem-2015-2016-report-on-entrepreneurial-financing-1475572983%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/Optimedic/Downloads/gem-2015-2016-report-on-entrepreneurial-financing-1475572983%20(1).pdf)

- Decazy, B., & Mantilla, C. (2000). *CIRAD*. Obtenido de El cacao Nacional en Ecuador:
Memorias de las actividades del Proyecto ECU-B7-3010/93/176.: <http://catalogue-bibliotheques.cirad.fr/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=162495>
- Delgado, D., & Chávez, G. (2018). Las Pymes En El Ecuador Y Sus Fuentes De
Financiamiento . *Observatorio De La Economía Latinoamericana*, 4.
- Díaz, M. A. (Agosto De 2015). *Fuentes Y Formas De Financiamiento Para Pequeñas Y
Medianas Empresas Del Sector Comercial De Quito, Periodo: 2010-2020*. Obtenido
de http://repositorio.ute.edu.ec/bitstream/123456789/17319/1/63713_1.pdf
- EKOS. (Noviembre de 2012). Las pymes, un segmento estratégico para Ecuador. *EKOS*.
Obtenido de Las PYMES, un sector estratégico para Ecuador:
<http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=1217>
- EKOS. (Septiembre de 2016). *EKOS*. Obtenido de Ranking PYMES:
<http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=8091>
- Febres Jiménez, A. (2018). *Repositorio Universidad Técnica Particular De Loja*. Obtenido
De Estructura De Financiamiento De Las Pymes En La Región 7 Del Ecuador,
Periodo 2013-2015:
<http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/20.500.11962/22315/1/Andrea%20Stefanny%20Febres%20Jim%C3%A9nez.pdf>
- Ferraro, C. A., Goldstein, E., Zuleta, J. A., & Garrido, C. (2011). *Eliminando barreras: El
financiamiento a las pymes en América Latina*. Obtenido de Santiago de Chile:
Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo AECID/Comisión
Económica para América Latina y el Caribe (Cepal).

Fiallo Iturralde, J. (2017). *Improtancia Del Sector Agrícola En Una Economía Dolarizada*.

Obtenido De Repositorio Usfq:

<http://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/6807/1/134856.pdf>

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodología De La Investigación*. México: Mcgraw - Hill/ Interamericana Editores.

Inec. (2017). *Ecuador En Cifras*. Obtenido de

<http://www.ecuadorencifras.gob.ec/estadisticas-agropecuarias-2/>

Instituto Nacional de Estadística y Censos. (2017). *Encuesta de Superficie y Producción Agropecuaria Continua*. Obtenido de <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/estadisticas-agropecuarias-2/>

Instituto Nacional De Estadísticas Y Censos. (2016). *Directorio De Empresas Y*

Establecimientos 2016. Obtenido de

<https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web->

[inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2016/Principales_Resultados_DIEE_2016.pdf](https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/DirectorioEmpresas/Directorio_Empresas_2016/Principales_Resultados_DIEE_2016.pdf)

Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2017). *ECUADOR EN CIFRAS*. Obtenido de

<http://www.ecuadorencifras.gob.ec/>

Lasio, V., & Zambrano, J. (2016). *Financiamiento Para Emprendedores*. Obtenido De

Reporte Especial Gem Ecuador 2015: http://espae.espol.edu.ec/wp-content/uploads/2017/11/financiamientopara_emprendedor.pdf

Mena, B. (2018). *Microcréditos: Un Medio Efectivo Para El Alivio De La Pobreza*. Obtenido de

<http://biblioteca.municipios.unq.edu.ar/modules/mislibros/archivos/Microfinanzas%20en%20Argentina.pdf>

Pontón Cevallos, J. (2005). *Relaciones de género en el ciclo productivo de cacao: ¿ hacia un desarrollo sostenible? .* Obtenido de <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/catalog/resGet.php?resId=4439>

Poveda, G., & Andrade, C. (Marzo De 2018). *Producción Sostenible De Arroz En La Provincia Del Guayas.* Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/cccss/2018/03/produccion-arroz-ecuador.html>

Rodriguez, E. G. (Junio De 2016). *Informalidad Del Agricultor Arrocerero Y Los Incentivos Del Gobierno Para El Canton Daule 2013-2015.* Obtenido De Repositorio Universidad De Guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13813/1/Erika%20Gonzalez%20Tributacion%20y%20Finanzas.pdf>

Sancho, S., Vega, C., & Álvarez, S. (2013). *Alternativas De Financiación: Microcréditos Y Crowdfunding.* Obtenido De Repositorio Senescyt: <Http://Repositorio.Educacionsuperior.Gob.Ec/Bitstream/28000/1377/1/T-Senescyt-00528.pdf>

Sandoval, A. M. (2019). *Estudio de pre-factibilidad para la producción y comercialización de arroz (Oryza sativa) en Colimes-Guayas .* Obtenido de <http://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/954/3/94239%20%28Tesis%29.pdf>

Subiaga, J. A., & Paredes, K. C. (Enero De 2016). *Análisis De Las Fuentes De Financiamiento Para Microcréditos De Las Instituciones Públicas Y Privadas Para*

Las Pymes En El Ecuador. Obtenido de

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13944/1/AN%C3%81LISIS%20DE%20LAS%20FUENTES%20DE%20FINANCIAMIENTO%20PARA%20MICROCR%C3%89DITOS%20DE%20LAS%20INSTITUCIONES%20P%C3%9ABLICAS%20Y%20PRIV.pdf>

Unicef. (2010). *Unicef Ecuador*. Obtenido de

https://www.unicef.org/ecuador/LIBRO_DE_EL_ORO_Parte2.pdf

Valenzuela, R. L. (2014). *Algunas Lecciones De La Experiencia Reciente De Finnciamiento A Las Pymes*. Obtenido De Cepal:

https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/37046/1/S1420371_es.pdf

Zuluaga Zuniga, D. (10 de Junio de 2009). *El Microcrédito*. Obtenido de Universidad ICESI:

https://www.icesi.edu.co/blogs_estudiantes/emidzz/2009/06/10/el-microcredito/



DECLARACIÓN Y AUTORIZACIÓN

Yo, Juárez Núñez Thayana Arianna, con C.C: # 0704578640 autor(a) del trabajo de titulación: *Análisis del aporte del Microcrédito como medio de financiamiento a PYMES en el sector agrícola: Arroz y Cacao; en la provincia del Guayas* previo a la obtención del grado de **MAGISTER EN FINANZAS Y ECONOMÍA EMPRESARIAL** en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.

1.- Declaro tener pleno conocimiento de la obligación que tienen las instituciones de educación superior, de conformidad con el Artículo 144 de la Ley Orgánica de Educación Superior, de entregar a la SENESCYT en formato digital una copia del referido trabajo de graduación para que sea integrado al Sistema Nacional de Información de la Educación Superior del Ecuador para su difusión pública respetando los derechos de autor.

2.- Autorizo a la SENESCYT a tener una copia del referido trabajo de graduación, con el propósito de generar un repositorio que democratice la información, respetando las políticas de propiedad intelectual vigentes.

Guayaquil, 29 de mayo de 2020

f. _____
Nombre: Juárez Núñez Thayana Arianna
C.C: 0704578640



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS/TRABAJO DE GRADUACIÓN

TÍTULO Y SUBTÍTULO:	Análisis del aporte del Microcrédito como medio de financiamiento a PYMES en el sector agrícola: Arroz y Cacao; en la provincia del Guayas.		
AUTOR(ES) (apellidos/nombres):	Juárez Núñez, Thayana Arianna		
REVISOR(ES)/TUTOR(ES) (apellidos/nombres):	López Vera, Juan; Alcívar Avilés, María Josefina/ Chávez García, Jack		
INSTITUCIÓN:	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil		
UNIDAD/FACULTAD:	Sistema de Posgrado		
MAESTRÍA/ESPECIALIDAD:	Maestría en Finanzas y Economía Empresarial		
GRADO OBTENIDO:	Master en Finanzas y Economía Empresarial		
FECHA DE PUBLICACIÓN:	29 de mayo de 2020	No. DE PÁGINAS:	105
ÁREAS TEMÁTICAS:	Finanzas y Economía del sector agrícola		
PALABRAS CLAVES/ KEYWORDS:	PYMES, microcrédito, financiamiento, agrícola, economía, finanzas.		
RESUMEN/ABSTRACT (150-250 palabras):			
<p>El presente trabajo de investigación se enfoca en como el microcrédito ha influenciado y ha ido evolucionando en el sector agrícola ecuatoriano como un medio de financiamiento, en especial en el sector del arroz y cacao; enfocándose en los cambios tiempo en relación del beneficio, manejo de obstáculos financieros por parte de los productores y aceptación a nivel sectorial.</p> <p>Se identifica las ventajas y desventajas que provocan el financiar las actividades agrícolas, tomando en cuenta que es un sector fuerte dentro de la economía, pero a la vez vulnerable debido a las condiciones propias de la actividad que deben soportar.</p> <p>El análisis de las variables como tiempo, capacidad de endeudamiento, facilidades de adquisición de crédito por parte del sistema financiero, requisitos; son algunas de las variables que se estudian en el presente trabajo y que permiten entender la exclusión poco notoria que sufren dos de los sectores considerados de mayor aporte en la economía ecuatoriana.</p> <p>El microcrédito se ha considerado como una de las formas de financiamiento externas más viables y rápidas, tanto en la banca pública y privada. Además, se estudia la influencia de las fuentes de financiamiento internas como primera opción de los agricultores.</p>			
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO	
CONTACTO CON AUTOR/ES:	Teléfono: +593-4-2935591/0991252859	E-mail: thayanajuarez@outlook.com	
CONTACTO CON LA INSTITUCIÓN:	Nombre: Econ. Ma. Teresa Alcívar		
	Teléfono: +593-4-206950		
	E-mail: maria.alcivar10@cu.ucsg.edu.ec		
SECCIÓN PARA USO DE BIBLIOTECA			
Nº. DE REGISTRO (en base a datos):			
Nº. DE CLASIFICACIÓN:			
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			